

CÓDIGO TRIBUTARIO MUNDIAL BÁSICO

TÍTULO I IMPUESTO SOBRE LA RENTA

CAPÍTULO I DISPOSICIONES GENERALES

SECCIÓN 1. ESTABLECIMIENTO DEL IMPUESTO.

Se establece un impuesto sobre la renta imponible obtenida durante el año fiscal por cualquier persona.

SECCIÓN 2. RENTA SUJETA AL PAGO DEL IMPUESTO.

(a) EN GENERAL.- Excepto cuando se disponga lo contrario en este Título:

(1) Todo contribuyente deberá pagar impuesto sobre la renta imponible obtenida de fuentes localizadas dentro de Progresia; y

(2) Adicionalmente, todo contribuyente domiciliado en Progresia deberá pagar impuesto sobre la renta proveniente de inversiones y ganancias financieras de fuentes localizadas fuera de Progresia.

(b) NO DOMICILIADOS Y FUENTES DE LA RENTA.- Para el tratamiento fiscal de los no domiciliados y fuentes de la renta localizadas dentro y fuera de Progresia, véase el Capítulo 10.

SECCIÓN 3. MONTO DEL IMPUESTO.

(a) PERSONAS FÍSICAS.- En el caso de las personas físicas:

<u>Si la renta imponible es:</u>	<u>El impuesto establecido por la Sección I es</u>
Sobre 0 pero sin exceder de PR 50,000	Cero
Sobre PR 50,000 sin exceder de PR100,000	15 por ciento del excedente sobre PR 50,000
Sobre PR 100,000	PR 7,500 más el 30 por ciento del excedente sobre PR 100,000

(b) PERSONAS JURÍDICAS.-

(1) EN GENERAL.- En el caso de las personas jurídicas, el impuesto establecido en la Sección 1 es el 30 por ciento de la renta imponible.

(2) COMPAÑÍAS DE SEGUROS.- Véase la Sección 152 para las reglas especiales aplicables a las compañías de seguros.

SECCIÓN 4. CRÉDITOS.

A los contribuyentes se les concederán los créditos permitidos en el Capítulo 14 contra el impuesto establecido por la Sección 1.

SECCIÓN 5. TRATAMIENTO DE LAS SUCESIONES.

(a) LAS SUCESIONES TRATADAS COMO PERSONAS FÍSICAS.- Con excepción de lo previsto en la Subsección (b), la sucesión de una persona física fallecida se tratará como si fuese una persona física.

(b) MONTO DEL IMPUESTO.- En el caso de un difunto que estuviese domiciliado en Progresia en el momento de su defunción:

(1) al aplicar la Sección 3(a) al año calendario en el que ocurra la defunción, la renta del difunto y la renta de la sucesión se tratarán como la renta de una persona física;

(2) el monto del impuesto sobre la renta imponible de la sucesión para el siguiente año fiscal se determinará de conformidad con la Sección 3(a); y

(3) el monto de dicho impuesto para todos los años fiscales subsiguientes será del 30 por ciento de la renta imponible.

CAPITULO 2

DEFINICIONES DE APLICACIÓN GENERAL

SECCIÓN 11. ÁMBITO DE APLICACIÓN DE LAS DEFINICIONES.

Excepto cuando se disponga lo contrario en este Código, el significado atribuido a cualquier término en el presente Capítulo se aplicará cada vez que dicho término sea utilizado en este Código.

SECCIÓN 12. DEFINICIONES RELACIONADAS AL CONTRIBUYENTE.

(a) **PERSONA.**- El término "persona" significa cualquier persona jurídica o física.

(b) **CONTRIBUYENTE.**- El término "contribuyente" significa cualquier persona sujeta a cualquier impuesto establecido por este Código.

(c) **PERSONA JURÍDICA.**- El término "persona jurídica" significa:

(1) cualquier compañía, cooperativa, u otra organización que legalmente tenga la condición de persona jurídica;

(2) cualquier otra organización que conduzca un negocio (sea dicho negocio conducido por el gobierno central, regional, o local, o por un órgano o dependencia de tal gobierno, o por una organización religiosa, de beneficencia, u otra organización no lucrativa, o de otro modo); y

(3) en el caso de una persona no domiciliada, cualquier establecimiento permanente que tenga en Progresá.

El término "persona jurídica" no incluye a las sociedades de personas o en participación, ni a las empresas individuales o unipersonales.

(d) **PERSONA FÍSICA.**- El término "persona física" significa una persona física.

(e) **ESTABLECIMIENTO PERMANENTE.**- El término "establecimiento permanente" significa un lugar fijo de negocios en Progresá, o un agente domiciliado en Progresá a través del cual se conduce el negocio de una persona no domiciliada. En la medida prevista en los reglamentos, dicho término incluye cualquier otro vínculo o conexión a través del cual una persona no domiciliada se ocupa de actividades económicas en Progresá.

(f) **SOCIEDAD DE PERSONAS O EN PARTICIPACIÓN.**- El término "sociedad de personas o en participación" significa una sociedad o arreglo similar organizado bajo las leyes de Progresá que:

(1) no sea una persona jurídica, compañía, cooperativa, establecimiento permanente, empresa individual o unipersonal, o una organización gubernamental o no lucrativa;

(2) tenga 10 o menor número de propietarios, de los cuales todos sean personas físicas domiciliadas o sus sucesiones; y

(3) logre reunir aquellos requisitos para la participación proporcional de los propietarios en activos de capital, renta, y pérdidas que pudieren preverse en los reglamentos.

(g) EMPRESA INDIVIDUAL O UNIPERSONAL.- El término "empresa individual o unipersonal" significa un negocio perteneciente en un 100 por ciento a una sola persona física. Para los fines de la oración precedente, marido y mujer se tratarán como una sola persona física si el régimen de la comunidad de bienes es aplicable a su matrimonio.

(h) PERSONA FÍSICA DOMICILIADA.- Excepto cuando se disponga lo contrario en los reglamentos, el término "persona física domiciliada" significa una persona física que:

(1) tiene su domicilio principal en Progresá; o

(2) permanece físicamente en Progresá por más de 182 días durante el año fiscal.

(i) PERSONA JURÍDICA DOMICILIADA.- El término "persona jurídica domiciliada" significa una persona jurídica organizada bajo las leyes de Progresá. Un establecimiento permanente se tratará como una persona jurídica domiciliada, pero sólo con relación a la renta obtenida de fuentes localizadas dentro de Progresá.

(j) NO DOMICILIADO.- El término "no domiciliado" significa no domiciliado en Progresá.

(k) EXTRANJERO.- El término "extranjero" significa proveniente de fuentes localizadas fuera de Progresá.

(l) PERSONA RELACIONADA.-

(1) EN GENERAL.- Excepto cuando se disponga lo contrario en los reglamentos, el término "persona relacionada" significa:

(A) un miembro de la familia del contribuyente; y

(B) una persona jurídica o sociedad de personas o en participación que controla al contribuyente, es controlada por el contribuyente, o está bajo control común con el contribuyente.

(2) MIEMBROS DE LA FAMILIA; CONTROL.- Para los fines del párrafo

(1):

(A) La familia del contribuyente incluye el cónyuge del contribuyente, cualquier persona física en línea ascendiente o descendiente del contribuyente o del cónyuge del contribuyente, y el cónyuge de cualquier persona física en línea ascendiente o descendiente del contribuyente o de su cónyuge.

(B) El término "control" significa la propiedad (o directa o a través de una o más personas jurídicas o sociedades de personas o en participación) del 50 por ciento o más en valor o poder de voto de los derechos sobre el activo de la persona jurídica o sociedad de personas o en participación que está siendo sometida a prueba.

(C) Para los fines de determinar el control, una persona física se tratará como propietaria de los derechos sobre el activo que sean propiedad directa o indirecta de los miembros de la familia de dicha persona física.

SECCIÓN 13. DEFINICIONES RELACIONADAS A LA RENTA O A LAS DEDUCCIONES.

(a) RENTA BRUTA.- El término "renta bruta" significa todas las ganancias y toda otra renta obtenida de cualquier fuente.

(b) ALGUNOS TIPOS DE RENTA INCLUIDAS.- El término "renta bruta" incluye (pero no está limitado a):

(1) la compensación por servicios, incluyendo sueldos, salarios, honorarios, comisiones, y conceptos similares;

(2) la renta bruta proveniente del manejo de un negocio o el ejercicio de una profesión, o de una actividad similar;

(3) las ganancias provenientes de las transferencias de derechos de propiedad (sean regulares u ocasionales, y estén o no relacionadas con un negocio, una inversión, o el uso personal);

(4) los intereses (con excepción de los intereses gravables bajo la Sección 163);

(5) las rentas;

(6) las regalías;

(7) las pensiones y anualidades; y

(8) ganancias provenientes de la lotería y otros juegos de azar.

(c) EXCLUSIONES DE LA RENTA BRUTA.- El término "renta bruta" no incluye:

- (1) las contribuciones obligatorias del empleador a los fondos gubernamentales de pensiones y bienestar social;
- (2) las donaciones y herencias, así como las distribuciones provenientes de sucesiones;
- (3) los ingresos provenientes de pólizas de seguros de vida pagaderos a causa de la muerte de los asegurados;
- (4) la indemnización por accidentes de trabajo;
- (5) la compensación por enfermedad o lesión pagadera en virtud de seguros de salud o incapacidad;
- (6) las retribuciones complementarias gravables bajo la Sección 161;
- (7) los dividendos excluibles bajo la Sección 164(e), o la Sección 102(b);
- (8) los intereses gravables bajo la Sección 163;
- (9) las ganancias provenientes de la venta de la residencia principal, excluidas bajo la Sección 55;
- (10) el sustento provisto a los hijos, establecido por decreto o ley;
- (11) la renta de los diplomáticos extranjeros y funcionarios similares, en la medida prevista en la Sección 93; y
- (12) todos los demás conceptos excluidos de forma expresa bajo el presente Título.

(d) RENTA INCLUIBLE.- El término "renta incluible" significa el monto que se determina mediante la exclusión de la renta bruta de los conceptos:

- (1) excluidos de forma expresa; o
- (2) excluidos por provenir de fuentes localizadas fuera de Progres a al tenor de lo dispuesto en la Sección 141.

(e) RENTA IMPONIBLE.- El término "renta imponible" significa la renta incluible, reducida por las deducciones.

(f) DEDUCCIONES.- El término "deducciones" significa las deducciones permitidas al contribuyente bajo este Título.

(g) NETA.- El término "neta", cuando se utiliza con respecto a cualquier categoría de renta, significa la renta bruta proveniente de dicha categoría, reducida por las deducciones atribuibles a dicha categoría.

SECCIÓN 14. DIVIDENDO Y ACCIONISTA.

(a) **DIVIDENDO.**- Con excepción de los dividendos en acciones descritos en la Sección 102(b), y las distribuciones por liquidación total descritas en la Sección 103(b), el término "dividendo" significa cualquier distribución realizada por una persona jurídica en favor de un accionista de dicha persona jurídica con respecto a la participación del accionista en el activo de dicha persona jurídica. Se determinará si una distribución constituye o no un dividendo de conformidad con la oración precedente sin tomar en consideración que la persona jurídica haya o no obtenido beneficios durante el año en curso o en años anteriores.

(b) **ACCIONISTA.**- El término "accionista" significa cualquier persona que posea derechos sobre el activo de una persona jurídica.

(c) **PERSONAS JURÍDICAS CON EXCEPCIÓN DE LAS COMPAÑÍAS.**- Para los fines de este Código (mas no para las leyes relativas a otros asuntos que no sean la tributación):

(1) cualquier persona jurídica que no sea una compañía se tratará como si fuese una compañía; y

(2) cualquier persona que tenga derechos sobre el activo (o que de otro modo pueda ganar renta o beneficios como participante) en tales personas jurídicas se tratará como accionista de tales personas jurídicas.

SECCIÓN 15. NEGOCIO.

El término "negocio" incluye cualquier actividad de negocios. También incluye cualquier actividad de alquiler o arrendamiento, u otra actividad llevada a cabo para producir ganancias en la que el contribuyente participe físicamente en la gestión administrativa de forma regular, continua y substancial.

SECCIÓN 16. ACTIVIDAD DE INVERSIÓN.

El término "actividad de inversión" significa cualquier actividad realizada con fines de lucro en la que el contribuyente no participa en la gestión administrativa de la actividad de manera regular, continua y substancial.

SECCIÓN 17. PODER EJECUTIVO.

El término "Poder Ejecutivo" significa el Presidente de Progresá.

SECCIÓN 18. ADMINISTRADOR TRIBUTARIO.

El término "Administrador Tributario" significa el Director del Servicio Tributario creado por la Sección 501.

SECCIÓN 19. FUNCIONARIO DESIGNADO.

El término "funcionario designado" significa, con respecto a cualquier función, el funcionario del Servicio Tributario designado de conformidad con la ley para ejercer dicha función.

CAPITULO 3 DEDUCCIONES

SECCIÓN 31. GASTOS DEL NEGOCIO.

(a) DEDUCCIONES PERMITIDAS.- Sujeto a lo previsto en este Capítulo, se permitirán como deducciones de la renta incluible los gastos pagados o incurridos por el contribuyente durante el año fiscal para conducir un negocio.

(b) GASTOS DEL NEGOCIO DE EMPLEADOS Y DE LAS PERSONAS FÍSICAS EMPLEADAS POR CUENTA PROPIA.-

(1) EN GENERAL.- Cuando el negocio del contribuyente sea la prestación de servicios como empleado, o cuando el contribuyente sea una persona física empleada por cuenta propia, la Subsección (a) se aplicará a viajes, comida y alojamiento, gastos de mudanza, y conceptos similares, pero sólo en la medida, y bajo las circunstancias, prescritas en los reglamentos.

(2) UMBRAL MÍNIMO.- Los primeros PR 1000 por concepto de gastos del negocio incurridos por un empleado o una persona física empleada por cuenta propia durante el año fiscal no podrán deducirse.

(c) LIMITACIONES CUANDO EL GASTO TIENE ELEMENTOS COMBINADOS.- En cualquier caso en que un gasto cumpliera (con exclusión de esta Subsección) con los requisitos de la Subsección (a), pero tenga un elemento que no sea un elemento de negocio, se permitiría una deducción:

- (1) sólo si el elemento de negocio predomina; y
- (2) sólo para aquella porción del gasto directamente relacionada al elemento de negocio.

SECCIÓN 32. CONCEPTOS NO DEDUCIBLES.

(a) GASTOS DE CAPITAL.- Con excepción de lo previsto en el párrafo (1) de la Sección 36, los montos pagados por nuevos edificios o por mejoras permanentes u otras mejoras realizadas para incrementar el valor de cualquier propiedad (incluyendo cualesquiera intereses e impuestos pagados durante el periodo de construcción), en vez de ser permitidos como una deducción inmediata, se colocarán en una cuenta de capital. En la medida y de la manera prevista en este Título o en los reglamentos, el balance existente en dicha cuenta deberá permitirse a través del tiempo como una deducción por depreciación, amortización o agotamiento.

(b) GASTOS DE DIVERSIÓN, ENTRETENIMIENTO Y OTROS SIMILARES.- No se permitirá deducción alguna bajo este Título por cualquier gasto incurrido en la realización de una actividad que se considere por lo general como diversión, entretenimiento, o recreación, o por la utilización de instalaciones con respecto a tales actividades. Esta Subsección no se aplicará a los gastos incurridos por el contribuyente con respecto a su negocio, cuando el mismo consista en proveer diversión, entretenimiento o recreación.

(c) GASTOS PERSONALES, DE MANUTENCIÓN Y DE FAMILIA.- Excepto cuando este Título disponga lo contrario de manera expresa, bajo el mismo no se permitirán deducciones por gastos personales, de manutención o de familia.

(d) IMPUESTOS.- No se permitirán deducciones bajo este Título por cualquier impuesto establecido bajo la Sección 1 (impuesto sobre la renta), o cualquier otro impuesto establecido bajo este Título (salvo la Sección 161 relativa al impuesto sobre retribuciones complementarias).

(e) PAGOS A PERSONAS RELACIONADAS.- No se permitirá bajo este Título ninguna deducción por compensación o emolumento alguno pagado a un ejecutivo o director de una persona jurídica, a un socio u otro miembro de una sociedad de personas o en participación, o a cualquier miembro de la familia del contribuyente u otras personas relacionadas (según se define en la Sección 12(1)), a menos que haya pruebas de que el pago sea por servicios efectivamente rendidos, y entonces sólo en la medida en que el monto de la compensación y los emolumentos sea razonable. Se aplicará una regla similar en cuanto al pago de intereses, alquileres y otros gastos.

(f) PÉRDIDA SUFRIDA POR VENTA A UNA PERSONA RELACIONADA.- No se permitirá deducción alguna respecto de cualquier pérdida sufrida por la venta o permuta de bienes, directa o indirectamente, entre personas relacionadas (tal como se define en la Sección 12(1)).

(g) RENTA EXENTA.- No se permitirá deducción alguna bajo el Título I para adquirir, administrar, o conservar cualquier bien cuya renta esté exenta de impuesto bajo el presente Título, o esté sujeta a una tasa impositiva reducida al tenor de lo dispuesto en la Sección 163.

(h) GASTOS NO DOCUMENTADOS.- No se permitirá deducción alguna bajo este Título para cualquier gasto, a menos que el contribuyente establezca, en la forma requerida por los reglamentos, que se incurrió en dicho gasto, el propósito de éste, y el monto del mismo.

SECCIÓN 33. INTERESES.

(a) DEDUCCIONES PERMITIDAS.- Se concederá una deducción por los intereses pagados o incurridos por el contribuyente durante el año fiscal para conducir un negocio.

(b) LIMITACIÓN PARA LAS DEDUCCIONES DE DETERMINADAS PERSONAS JURÍDICAS.- Con respecto a una persona jurídica del tipo referido en la Subsección (c), el monto máximo que podrá ser deducido bajo este Título por intereses para cualquier año fiscal será un monto igual a la suma de:

- (1) la renta del contribuyente proveniente de intereses; más
- (2) el 50 por ciento de la renta neta del contribuyente no proveniente de intereses.

(c) PERSONAS JURÍDICAS PROPIEDAD DE NO DOMICILIADOS U ORGANIZACIONES EXENTAS DE IMPUESTO.- Para los fines de la Subsección (b), una persona jurídica cae bajo esta Subsección cuando el 50 por ciento o más del valor de la participación accionaria en dicha persona jurídica es propiedad (directa o indirectamente) de personas no domiciliadas, o de una organización exenta de impuesto de conformidad con la Sección 91.

(d) SIGNIFICADO DE LOS TÉRMINOS.- Para los fines de la Subsección (b):

- (1) el término "renta neta no proveniente de intereses" significa la renta incluíble (salvo la renta proveniente de intereses), reducida por las deducciones con excepción de las deducciones por concepto de intereses; y
- (2) la renta proveniente de intereses y la renta neta no proveniente de intereses se determinará tomando en cuenta sólo las partidas relacionadas a la conducción del negocio del contribuyente para el año fiscal.

(e) TRASLADO DE INTERESES NO ADMITIDOS A EJERCICIOS FUTUROS.- Cualquier interés que califique bajo la Subsección (a) para el año fiscal pero no sea permitido para dicho año en razón de la Subsección (b), se tratará como si calificase bajo la Subsección (a) para el siguiente año fiscal.

SECCIÓN 34. DEPRECIACIÓN.

(a) DEFINICIÓN DE BIENES DEPRECIABLES.- Para los fines del presente Título, el término "bienes depreciables" significa aquellos bienes utilizados en el negocio que por su naturaleza sea probable que pierdan valor por causa de desgaste normal u obsolescencia.

(b) DETERMINACIÓN DE LA DEDUCCIÓN.- La admisión de deducción por depreciación (o amortización) de los bienes depreciables se determinará de conformidad con la presente Sección y las Secciones 35 y 36.

(c) MONTO PERMITIDO.- El monto permitido como deducción por depreciación para el año fiscal para cualquier categoría de bienes se determinará aplicando a la cuenta de capital (al cierre del año fiscal) para dicha categoría el porcentaje aplicable bajo la Subsección (f).

(d) TRES CATEGORÍAS DE BIENES TANGIBLES DEPRECIABLES.- Todos los bienes depreciables del contribuyente, con excepción de los bienes intangibles, se colocarán en una de las siguientes tres categorías:

(1) CATEGORÍA 1.- Edificios y sus componentes estructurales.

(2) CATEGORÍA 2.- Automóviles y camiones livianos de uso general; mobiliario y equipo de oficina; así como computadoras, sistemas de información, y equipos de procesamiento de datos.

(3) CATEGORÍA 3.- Todos los otros bienes tangibles.

(e) TRATAMIENTO DE LAS CATEGORÍAS -

(1) CATEGORÍA 1.- Los bienes en la Categoría 1 se contabilizarán en base a una cuenta separada de activos.

(2) CATEGORÍA 2.- Todos los bienes del contribuyente pertenecientes a la Categoría 2 se colocarán en una cuenta conjunta.

(3) CATEGORÍA 3.- Todos los bienes del contribuyente pertenecientes a la Categoría 3 se colocarán en una cuenta conjunta.

(f) PORCENTAJES APLICABLES.- Los porcentajes aplicables para las categorías 1, 2 y 3 se determinarán de conformidad con la siguiente tabla:

<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje Aplicable</u>
1	5
2	25
3	15

(g) ADICIONES A LA CUENTA.- La cantidad inicial incluida en la cuenta de capital para cualquier bien adquirido será su costo (más el costo del seguro y del flete). La cantidad inicial a la cuenta de capital para cualquier bien construido por el mismo contribuyente incluirá todos los impuestos, derechos e intereses atribuibles a dichos bienes durante los períodos previos al momento en que dicho bien sea puesto en servicio.

(h) CUANDO SE TOMAN EN CUENTA LOS ACTIVOS.- Un activo se tomará en cuenta por primera vez para los fines de esta Sección cuando sea puesto en servicio.

(i) MONTO INICIAL PARA LOS BIENES DEPRECIABLES Y AGOTABLES PREVIOS AL 1996.- El monto inicial para cualquier bien depreciable o agotable en poder del contribuyente al 1° de enero de 1996, será su valor base ajustado al inicio de dicho día. Para estos fines, la deducción por depreciación, la deducción por agotamiento, y todos los otros ajustes para períodos anteriores se harán de conformidad con las leyes previas del impuesto sobre la renta aplicables a dichos períodos.

(j) DEPRECIACIÓN DE INTANGIBLES.- La depreciación de cada intangible (incluyendo patentes, propiedad intelectual, dibujos, modelos, contratos y franquicias) de duración limitada reflejará la vigencia del bien de que se trate y el método de depreciación uniforme.

SECCIÓN 35. CUENTAS CONJUNTAS DE ACTIVOS.

(a) APLICACIÓN DE LA SECCIÓN.- Esta Sección se aplicará a las cuentas conjuntas para los bienes pertenecientes a las Categorías 2 y 3.

(b) REGLA DE MEDIO AÑO PARA ADICIONES.- Cuando durante el año fiscal se agreguen bienes a una cuenta conjunta a las que hace referencia la Subsección (a), se tomará en cuenta, en tal caso, la mitad de la adición para el año en que el bien es así añadido y la otra mitad para el año siguiente.

(c) ENAJENACIONES.- Cuando durante el año fiscal sean enajenados los bienes colocados en cuentas conjuntas a las que hace referencia la Subsección (a), la cuenta de capital se reducirá en igual proporción a cualquier monto realizado en la enajenación. La mitad de la reducción se tomará en cuenta para el año en que el bien sea enajenado, y la otra mitad en el año siguiente. Si la enajenación resultare en un balance negativo en la cuenta conjunta, un monto equivalente a tal balance negativo se incluirá en la renta (y el balance de la cuenta conjunta se restituirá a cero).

(d) TERMINACIÓN DE LAS CUENTAS CONJUNTAS.- Cuando al cierre del año fiscal una cuenta conjunta ya no tuviese bien alguno, entonces cualquier balance remanente en la cuenta conjunta se deducirá como pérdida.

SECCIÓN 36. REPARACIONES Y MEJORAS.

Con respecto a cualesquiera de las cuentas separadas de activos descritas en la Sección 34, y cualesquiera de las cuentas conjuntas descritas en la Sección 35:

(1) en la medida en que los montos gastados durante el año fiscal para reparar, mantener o mejorar los bienes no excedan del 5 por ciento del

balance de la cuenta al inicio del año (antes de los ajustes por concepto de adiciones y enajenaciones), tales montos se permitirán como deducciones para tal año; y

(2) en la medida en que los montos referidos excedan del 5 por ciento, el excedente se tratará como si fuese una mejora y se agregará a la cuenta separada de activos o a la cuenta conjunta.

SECCIÓN 37. AGOTAMIENTO.

(a) DETERMINACIÓN DE LA DEDUCCIÓN.- Con respecto a cualquier yacimiento natural (incluyendo cualquier pozo de petróleo o gas), la deducción prevista bajo la Sección 31(a) para el agotamiento de dicho yacimiento se determinará bajo la presente Sección.

(b) COSTOS A SER CAPITALIZADOS.- Todos los costos de exploración y desarrollo (así como los intereses atribuibles a estas actividades) se sumarán a la cuenta de capital del yacimiento.

(c) DEDUCCIÓN POR UNIDADES DE PRODUCCIÓN.- El monto permitido como deducción por agotamiento para el año fiscal con respecto a cualquier yacimiento se determinará multiplicando el balance de la cuenta de capital del yacimiento por una fracción:

(1) que tenga como numerador a las unidades producidas por el yacimiento durante el año; y

(2) cuyo denominador sea la producción total estimada del yacimiento (determinada en el momento y en la forma prevista en los reglamentos).

SECCIÓN 38. CONTRIBUCIONES CARITATIVAS.

(a) DEDUCCIÓN PERMITIDA.- Se permitirá como deducción cualquier contribución caritativa realizada por el contribuyente durante el año fiscal, siempre que caiga dentro del monto permitido previsto en la Subsección (b).

(b) MONTO PERMITIDO DEL 5 POR CIENTO.- El monto permitido como deducción bajo esta Sección para cualquier año fiscal será la porción del monto total de todas las contribuciones caritativas realizadas por el contribuyente durante el año fiscal:

(1) que exceda del 2 por ciento de la renta imponible del contribuyente; pero

2) que no exceda del 7 por ciento de la renta imponible del contribuyente.

Para los fines de la oración precedente, la renta imponible del contribuyente se determinará antes de efectuar cualquier deducción bajo la presente Sección.

(c) **DEFINICIÓN DE CONTRIBUCIONES CARITATIVAS.**- Para los fines de esta Sección, el término "contribuciones caritativas" significa una contribución o donación a una organización descrita en el párrafo (1) ó (2) de la Sección 91(b), o para su uso.

(d) **VERIFICACIÓN.**- Una contribución o donación se permitirá como una deducción sólo si se verifica en la forma requerida por los reglamentos.

SECCIÓN 39. TRASLADO DE PERDIDAS DEL NEGOCIO.

(a) **TRASLADO DE PERDIDAS.**- Cuando las deducciones del negocio del contribuyente para el año fiscal excedan la renta incluíble del negocio del contribuyente para dicho año, el monto de tal pérdida se trasladará a cada uno de los cinco años fiscales subsiguientes, y estará disponible como una deducción contra cualquier renta incluíble del negocio que se genere en tales años subsiguientes.

(b) **MONTO PERMITIDO EN AÑOS POSTERIORES.**- El monto del traslado a ser tomado en cuenta para cualquier año fiscal posterior al año en que se ocasionó la pérdida, será el monto total de la pérdida reducido por el monto total permitido como deducción bajo ésta Sección para los años que intervengan.

(c) **MAS DE UNA PERDIDA DEL NEGOCIO.**- Cuando el contribuyente tuviere una pérdida del negocio tal como se describe en la Subsección (a) en más de un año, se aplicará ésta Sección a las pérdidas en el mismo orden en que éstas surgieron.

SECCIÓN 40. TRATAMIENTO DE LOS GASTOS DE INVERSIÓN.

(a) **REGLA GENERAL.**- Los gastos operacionales incurridos al llevar a cabo una actividad de inversión se permitirán como una deducción de la renta operacional de dicha actividad para el año de que se trate, pero únicamente en la medida en que tales gastos no excedan la renta referida. Para los fines de la oración precedente, se hará caso omiso de los primeros PR 1000 por concepto de gastos para el año fiscal.

(b) **DETERMINACIÓN DE LA RENTA Y LOS GASTOS OPERACIONALES.**- Para los fines de la Subsección (a), el monto de la renta y de los gastos operacionales de cualquier actividad de inversión se determinará de conformidad con el presente Capítulo, como si la actividad de inversión constituyese un negocio, con las siguientes modificaciones:

(1) las ganancias y las pérdidas provenientes de la venta, permuta o enajenación de los activos de inversión no se tomarán en cuenta bajo esta Sección, pero se tomarán en cuenta según lo previsto en las Secciones 52 y 53; y

(2) la deducción prevista en la Sección 38 relativa a las contribuciones caritativas no se permitirá.

(c) TRASLADO DE PERDIDAS OPERACIONALES DE INVERSIÓN A EJERCICIOS FISCALES POSTERIORES.- Cuando durante cualquier año fiscal los gastos operacionales para una actividad de inversión excedan la renta operacional del contribuyente proveniente de tal actividad durante el año, el monto de tal pérdida se trasladará como una pérdida operacional a cada uno de los 5 años fiscales subsiguientes, y estará disponible como una deducción para compensar cualquier renta operacional proveniente de la actividad en cuestión para esos años subsiguientes. El monto trasladado para cualquier año fiscal posterior al año de la pérdida será el monto total de la pérdida, reducido por el monto total permitido bajo esta Subsección para los años que intervengan. Si el contribuyente tiene una pérdida operacional en un período de más de un año, se aplicará esta Subsección a las pérdidas en el mismo orden en que éstas surgieron.

CAPITULO 4
GANANCIAS Y PERDIDAS, Y ASUNTOS RELACIONADOS

SECCIÓN 51. DEFINICIONES RELACIONADAS A LOS ACTIVOS.

(a) VALOR BASE.- Para los fines del presente Código:

(1) **ACTIVOS ADQUIRIDOS O CONSTRUIDOS.** - El término "valor base", cuando se aplica a un activo adquirido o construido por el contribuyente, significa el costo del activo.

(2) **VALOR BASE EXPRESAMENTE ESTABLECIDO.**- Cada vez que una disposición del presente Código establezca de manera expresa el valor base de un activo, el término "valor base" significa el monto así establecido.

(3) **OTROS ACTIVOS.**- Respecto a un activo no incluido en los párrafos (1) ó (2), el término "valor base" tendrá cual sea más apropiado de los siguientes significados:

(A) el valor base ajustado de la persona que transfirió el bien al contribuyente; o

(B) el valor base ajustado del antiguo activo que se permutó por el activo en cuestión.

En cualquier caso en que este párrafo sea aplicable, el valor base deberá ser incrementado (o reducido) adecuadamente por cualquier compensación adicional proporcionada (o recibida) por el contribuyente.

(b) VALOR BASE AJUSTADO.- Para los fines del presente Código, el término "valor base ajustado" significa el valor base:

(1) reducido por depreciación, agotamiento, y otros conceptos de reducción que puedan cargarse debidamente a la cuenta de capital; e

(2) incrementado por el costo de mejoras (sin incluir aquellos conceptos deducibles de conformidad con la Sección 36) y otros conceptos adicionales debidamente agregados a la cuenta de capital.

Los ajustes para períodos anteriores al 1° de enero de 1996 se harán bajo las leyes del impuesto sobre la renta previamente vigentes y aplicables a los mismos.

(c) CUENTA DE CAPITAL.- Para los fines de este Código, el término "cuenta de capital" significa la cuenta establecida para un activo (o conjunto de activos) en los libros del contribuyente.

(d) **ACTIVOS RELACIONADOS AL NEGOCIO Y NO RELACIONADOS AL NEGOCIO.**- Para los fines de este Código:

(1) **ACTIVO RELACIONADO AL NEGOCIO.**- El término "activo relacionado al negocio" significa cualquier activo (con excepción de la tierra y los títulos valores) utilizado en el negocio.

(2) **ACTIVO NO RELACIONADO AL NEGOCIO.**- El término "activo no relacionado al negocio" significa cualquier activo que no esté relacionado al negocio.

(3) **ACTIVO DE INVERSIÓN.**- El término "activo de inversión" significa cualquier título valor, tierra u otro activo que sea un activo no relacionado al negocio poseído para obtener ganancias.

(4) **ACTIVO PERSONAL.**- El término "activo personal" significa cualquier activo no relacionado al negocio que no constituye un activo de inversión.

SECCIÓN 52. RECONOCIMIENTO Y MONTO DE LA GANANCIA O PERDIDA.

(a) **RECONOCIMIENTO DE LA GANANCIA O PÉRDIDA.**- Excepto cuando se disponga lo contrario en el presente Título, se reconocerá el monto total de las ganancias o pérdidas provenientes de la venta, permuta, u otra enajenación de bienes.

(b) **MONTO REALIZADO.**- El monto realizado por la venta, permuta, u otra modalidad de enajenación de bienes será la suma de cualquier dinero recibido más el valor justo de mercado del bien (con excepción de dinero) recibido. Este término incluye el monto de cualquier endeudamiento del transferente con respecto al bien transferido que se asume o se condona con relación a la transferencia.

(c) **MONTO DE LA GANANCIA.**- La ganancia proveniente de la venta, permuta, u otra modalidad de enajenación de bienes será el exceso del monto realizado en la operación sobre el valor base ajustado de los bienes.

(d) **MONTO DE LA PÉRDIDA.**- El monto de la pérdida proveniente de la venta, permuta, u otra modalidad de enajenación de bienes será el exceso del valor base ajustado de dichos bienes sobre el monto realizado.

SECCIÓN 53. LIMITACIONES AL RECONOCIMIENTO DE PERDIDAS NO RELACIONADAS AL NEGOCIO.

(a) **PERDIDAS EN TÍTULOS VALORES.**-

(1) **LÍMITE.** - Con respecto a las pérdidas del contribuyente (ya sea persona física o jurídica) para el año fiscal resultantes de la enajenación de títulos valores que sean activos de inversión, éstas se permitirán únicamente

en la medida de las ganancias obtenidas durante ese año por la enajenación de títulos valores del tipo referido.

(2) **TRASLADO A AÑOS FISCALES POSTERIORES.**- Cualquier pérdida rechazada para el año fiscal en razón del párrafo (1) se tratará como una pérdida de títulos valores sufrida en el siguiente año.

(3) **AÑO DE FALLECIMIENTO.**- El párrafo (1) no se aplicará con respecto a una persona física para el año fiscal de su fallecimiento.

(b) **PERDIDAS EN ACTIVOS PERSONALES.**- No se permitirá deducción por la enajenación de ningún activo personal.

(c) **PERDIDAS DE JUEGOS.**- Las pérdidas de juego se permitirán como deducción, pero sólo en la medida de las ganancias de juego obtenidas durante el mismo año fiscal.

SECCIÓN 54. TRANSFERENCIAS DE BIENES ENTRE ESPOSOS.

No se reconocerán las ganancias o pérdidas en:

(1) ninguna transferencia de bienes entre cónyuges; ni en

(2) ninguna transferencia de bienes entre antiguos cónyuges, siempre que dicha transferencia forme parte de un acuerdo general de separación de bienes dentro del proceso del divorcio.

El valor base del destinatario de cualquier bien al que sea aplicable la oración precedente será el valor base ajustado del transferente.

SECCIÓN 55. EXCLUSIÓN DE LA GANANCIA PROVENIENTE DE LA VENTA DE LA RESIDENCIA PRINCIPAL.

(a) **EXCLUSIÓN.**- La renta bruta no incluye la ganancia proveniente de la venta, permuta, u otra forma de enajenación de la residencia principal del contribuyente.

(b) **LIMITACIÓN.**- El monto de la ganancia a excluirse bajo la Subsección (a) con respecto a cualquier residencia no excederá de PR 500,000. Si el precio de venta de la residencia excede los PR 500,000, el monto de la ganancia a excluirse no excederá la porción de la ganancia que tenga la misma razón respecto a PR 500,000 que la razón que PR 500,000 tiene con respecto al precio de venta de la residencia.

(c) **DEFINICIÓN DE VIVIENDA PRINCIPAL.**- Para que sea tratada como la residencia principal del contribuyente para los fines de la presente Sección, la residencia tendrá que haber sido propiedad del contribuyente durante un período de 3 años consecutivos que culmine en la fecha de enajenación, y tendrá que haber sido la residencia principal del contribuyente durante todo el citado período.

SECCIÓN 56. DONACIONES.

(a) **EN GENERAL.**- El otorgante de cualquier donación (incluyendo donaciones a las organizaciones a las que hace referencia la Sección 91(b)), se tratará como si hubiese vendido los bienes donados por el monto que sea mayor entre:

- (1) su valor base ajustado; o
- (2) su valor justo de mercado en la fecha de la donación.

(b) **VALOR BASE.**- El valor base para el receptor de una donación será el monto determinado de conformidad con la Subsección (a).

SECCIÓN 57. TRANSMISIÓN DE LA PROPIEDAD AL MOMENTO DE LA MUERTE.

(a) **RECONOCIMIENTO DE LA GANANCIA.**- Con excepción de lo previsto en la Subsección (d), el difunto se tratará como si hubiese vendido en la fecha de su muerte (al valor justo de mercado en esa fecha) todos los bienes (salvo los bienes exentos) que se transmitan a causa de su muerte.

(b) **VALOR BASE.**- En posesión de la sucesión o de los sucesores del difunto:

- (1) **EN GENERAL.**- El valor base de los bienes que se traten como vendidos en virtud de la Subsección (a) será el valor tomado en cuenta de conformidad con la Subsección (a); y
- (2) **BIENES EXENTOS.**- El valor base de los bienes exentos será su valor base ajustado en manos del difunto.

(c) **BIENES EXENTOS.**- Para los fines de la presente Sección, el término "bienes exentos: significa:

- (1) la residencia principal del difunto;
- (2) los bienes muebles tangibles que no fueron bienes del negocio ni bienes de inversión en manos del difunto; y
- (3) las pensiones, anualidades, y otros bienes y derechos que producirán pagos periódicos imponibles a los sucesores, como renta que hubiese sido renta incluible para el difunto si él o ella hubiese vivido.

(d) **VALOR BASE PARA EL TRASLADO DE LA PARTICIPACIÓN MAYORITARIA EN PEQUEÑOS NEGOCIOS A EJERCICIOS FISCALES POSTERIORES.**-

- (1) **EN GENERAL.**- Cuando a causa de la muerte del difunto la participación mayoritaria en el capital de un pequeño negocio pasa a los miembros de la familia inmediata del difunto, tales miembros podrán optar (en lugar del reconocimiento inmediato de ganancia previsto en la

Subsección (a)) por que sus respectivos valores bases en dicha participación mayoritaria se determinen por referencia al valor base ajustado del difunto para la referida participación mayoritaria.

(2) DEFINICIONES.- Para los fines del párrafo (1):

(A) PEQUEÑO NEGOCIO.- El término "pequeño negocio" significa un negocio activo que tenga un valor neto (en la fecha de la muerte del difunto) de no más de PR 10,000,000.

(B) FAMILIA INMEDIATA.- El término "familia inmediata" significa el cónyuge, los hijos, así como aquellos familiares cercanos del difunto como pudiesen especificar los reglamentos.

(C) PARTICIPACIÓN MAYORITARIA.- El término "participación mayoritaria" significa la propiedad del 50 por ciento o más del valor del capital accionario en una empresa unipersonal, sociedad de personas o en participación, o una persona jurídica.

(3) LIMITACIÓN A UN SOLO PEQUEÑO NEGOCIO.- Cuando al momento de la muerte el difunto fuere propietario de una participación mayoritaria en más de un pequeño negocio, esta Subsección será aplicable sólo a un pequeño negocio seleccionado por los miembros de la familia inmediata del difunto.

(e) REGLAMENTOS.- El Administrador Tributario prescribirá los reglamentos que sean necesarios o apropiados para la aplicación de la presente Sección.

SECCIÓN 58. GANANCIA NO RECONOCIDA EN CONVERSIONES INVOLUNTARIAS.

(a) NO RECONOCIMIENTO.- Las ganancias realizadas en conversiones involuntarias de bienes no se reconocerán en la medida en que la remuneración recibida a causa de la conversión consista en:

(1) bienes de naturaleza similar; o

(2) dinero que se reinvierta en bienes de naturaleza similar dentro del período de reposición.

(b) VALOR BASE.- En cualquier caso en que no se reconozcan ganancias en virtud de la Subsección (a), el valor base de los bienes de reposición se determinará tomando como referencia el valor base ajustado de los bienes anteriores.

(c) DEFINICIONES.- Para los fines de la presente Sección:

(1) CONVERSIÓN INVOLUNTARIA.- Los bienes son involuntariamente convertidos cuando, en todo o en parte, los bienes son

destruidos, robados, incautados o confiscados, o el contribuyente es de otra manera forzado a disponer de los bienes ante la amenaza o la inminencia de cualesquiera de los actos mencionados.

(2) BIENES CON CARACTERÍSTICAS SIMILARES.- Los bienes de reposición se considerarán como bienes de naturaleza similar cuando tengan el mismo carácter o naturaleza (sean o no de la misma clase o calidad).

(3) PERÍODO DE REPOSICIÓN.- El termino "período de reposición" significa el período que culmina al cierre del segundo año fiscal después del año fiscal en que tenga lugar la conversión.

SECCIÓN 59. DETERMINADAS TRANSACCIONES EN DIVISAS.

(a) DEUDA DENOMINADA EN MONEDA EXTRANJERA TASADA AL VALOR DEL MERCADO.- Para los fines del presente Título, cualquier deuda:

- (1) adeudada por el contribuyente o adeudada al contribuyente, y
- (2) cuyo principal esté denominado en una moneda que no sea el Prog, se tratará como si fuese vendida por el contribuyente en el último día del año fiscal a su valor justo de mercado en dicha fecha.

(b) EFECTO DE TASAR AL VALOR DE MERCADO.- Cualquier ganancia o pérdida que resulte de las transacciones reputadas como ventas bajo la Subsección (a) se tratará como renta o pérdida generada en el último día del año fiscal, y el valor base de la deuda en manos del contribuyente lo será el valor justo de mercado referido en dicha Subsección.

(c) OTRAS TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA.- En la medida que lo prevean los reglamentos, las Subsecciones (a) y (b) se aplicarán a aquellas transacciones que incluyan una obligación de pagar en una moneda que no sea el Prog, en los siguientes casos:

- (1) partidas de gastos o de renta bruta, o recibos, en los que las partidas han de ser pagadas o recibidas después de ser devengadas; y
- (2) contratos a plazos, contratos de futuros, opciones e instrumentos financieros similares.

SECCIÓN 60. PERDIDAS PROVENIENTES DE CIERTAS VENTAS DE ACCIONES Y TÍTULOS VALORES.

(a) REGLA GENERAL.- Cuando, dentro de un plazo comprendido entre los 30 días anteriores o 30 días posteriores a la fecha de la enajenación de acciones o títulos valores, el contribuyente adquiere bienes substancialmente idénticos:

- (1) la pérdida generada por dicha enajenación no será reconocida; y
- (2) el valor base del bien adquirido será el valor base de las acciones o títulos valores enajenados, aumentado o reducido (cual que sea apropiado) por la diferencia en los precios de adquisición de los dos bienes.

(b) EXTENSIÓN A VENTAS CORTAS.- La aplicación de la Subsección (a) se extenderá en virtud de los reglamentos a los casos que incluyan ventas cortas de acciones o títulos valores substancialmente idénticos dentro de los 30 días anteriores o 30 días posteriores a la fecha de cierre de la venta corta.

CAPITULO 5

DISPOSICIONES RELATIVAS A LA CONTABILIDAD

SECCIÓN 71. AÑO FISCAL.

El año fiscal para cada contribuyente será el año calendario.

SECCIÓN 72. MÉTODO DE CONTABILIDAD.

(a) EN GENERAL.- Excepto cuando se disponga lo contrario en la presente Sección:

(1) una persona física podrá utilizar el método de contabilidad de lo percibido o de lo devengado; y

(2) una persona jurídica o sociedad de personas o en participación utilizará el método de contabilidad de lo devengado.

(b) DEBE REFLEJAR LA RENTA OBTENIDA.- El método de contabilidad utilizado por el contribuyente tiene que reflejar claramente la renta obtenida por el contribuyente.

(c) DETERMINADOS NEGOCIOS GRANDES.- El funcionario designado podrá requerir a una persona física que opere un negocio grande que utilice el método de contabilidad de lo devengado respecto de dicho negocio, cuando la utilización de ese método sea necesaria para reflejar claramente la renta obtenida por el negocio. El tamaño y las circunstancias de un negocio grande al que esta Subsección es aplicable se determinarán bajo los reglamentos de aplicación general.

(d) EL CONTRIBUYENTE PODRÁ CAMBIAR EL MÉTODO CON APROBACIÓN.- Con la aprobación del funcionario designado, el contribuyente podrá cambiar un método de contabilidad por otro método.

(e) CAMBIO DE MÉTODO DE CONTABILIDAD.- Cuando se cambia el método de contabilidad del contribuyente, los ajustes a las partidas de renta, deducciones, créditos y otros conceptos se realizarán de modo que no se omita ningún concepto, y no se incluya ningún concepto más de una vez.

SECCIÓN 73. MÉTODOS DE CONTABILIDAD EN BASE A LO PERCIBIDO Y A LO DEVENGADO.

(a) MÉTODO DE CONTABILIDAD EN BASE A LO PERCIBIDO.- Para los fines del presente Título, el método de contabilidad en base a lo percibido es el método bajo el cual, por lo general:

(1) se declara la renta para el año en que la misma es recibida de forma real y efectiva, o de forma implícita, en dinero efectivo (o su equivalente) o en otros bienes; y

(2) las deducciones se toman para el año fiscal en que los gastos u otros conceptos son efectivamente pagados;

a menos que se deban tomar en cuenta para un período diferente de manera que reflejen claramente la renta (como en el caso de gastos prepagados o deducciones por amortización).

(b) MÉTODOS DE CONTABILIDAD EN BASE A LO DEVENGADO.- Para los fines del presente Título, el método de contabilidad en base a lo devengado es el método bajo el cual, por lo general:

(1) la renta se declara en el año en que ésta se devenga o se recibe de forma real y efectiva o de forma implícita; y

(2) las deducciones se hacen en el año en que los gastos u otros conceptos se devengan o se sustentan;

a menos que se deban tomar en cuenta para un período diferente de modo que reflejen claramente la renta.

(c) PRUEBAS PARA DEDUCCIONES EN BASE A LO DEVENGADO.- Excepto cuando los reglamentos dispongan lo contrario, un contribuyente que utilice el método de contabilidad en base a lo devengado podrá deducir un gasto u otro concepto únicamente para el primer año al cierre del cual se hayan satisfecho las 3 pruebas siguientes:

(1) que hayan ocurrido todos los hechos en base a los cuales pueda determinarse la obligación del contribuyente;

(2) que haya ocurrido la actividad económica respecto de la partida de que se trate; y

(3) que el monto de la obligación del contribuyente pueda determinarse prontamente.

(d) DEDUCCIONES DEVENGADAS ENTRE PERSONAS VINCULADAS.- En el caso de un contribuyente que utiliza el método contable en base a lo devengado, no se permitirá ninguna deducción antes del pago si el gasto u otro concepto involucra una obligación frente a una persona vinculada que utiliza el método de contabilidad en base a lo percibido.

SECCIÓN 74. INVENTARIOS.

(a) **MOMENTO EN QUE EL CONTRIBUYENTE DEBERÁ ESTABLECER INVENTARIOS.-** Cualquier persona que mantenga existencias de mercaderías en proceso de elaboración o de productos terminados deberá, si es necesario para reflejar claramente la renta, establecer y mantener inventarios de dichas existencias.

(b) **MÉTODOS DE VALUACIÓN DE INVENTARIOS.-** El método de valuación de inventarios que utilice el contribuyente deberá ser LIFO ("last-in, first-out", o su equivalente en español "últimas entradas, primeras salidas") u otros métodos similares que permitan los reglamentos.

SECCIÓN 75. CONTRATOS DE LARGA DURACIÓN.

(a) **USO DEL MÉTODO DEL PORCENTAJE DE CUMPLIMIENTO.-** La renta, deducciones, y todos los demás conceptos relacionados a un contrato de larga duración se contabilizarán bajo el método del porcentaje de cumplimiento. Al cumplimiento de cualquier contrato de larga duración, el contribuyente pagará (o tendrá derecho a recibir) intereses que se determinarán aplicando el mecanismo de revisión para años anteriores establecido en la Subsección (b)(2) respecto del contrato.

(b) **MÉTODO DEL PORCENTAJE DE CUMPLIMIENTO.-**

(1) **EN GENERAL.-** Todas las partidas de renta y costo, así como todas las demás partidas se asignarán (en la manera prevista en los reglamentos) a un año fiscal durante el período de duración del contrato, en base al porcentaje estimado de la obra total contemplada en el contrato llevada a cabo durante el mismo año. Las declaraciones de la renta para tales años (excepto el año de finalización), se presentarán utilizando aquellos estimados (o las modificaciones a los mismos) aprobados por el funcionario designado.

(2) **MECANISMO DE REVISIÓN PARA AÑOS ANTERIORES.-** Al cumplimiento del contrato, únicamente para los fines de determinar los intereses, la asignación a cada año fiscal en base al porcentaje de cumplimiento se volverá a determinar utilizando los conceptos reales en lugar de los conceptos estimados. Los intereses sobre pagos insuficientes o pagos en exceso de cualquier año que resulten de la nueva determinación, se establecerán de conformidad con la Sección 561, y se considerarán vencidos y pagaderos en la fecha de vencimiento de la declaración correspondiente al año fiscal en que se cumpla el contrato. Asimismo, el plazo de prescripción para la aplicación de esta Sección a cualquier contrato de larga duración

comenzará a partir de la fecha de presentación de la declaración de la renta para el año de cumplimiento del contrato, en lugar de comenzar en cualquier otra fecha anterior.

(c) **CONTRATOS DE LARGA DURACIÓN.**- Para los fines de este Título, salvo por lo que dispongan los reglamentos, el término "contrato de larga duración" significa cualquier contrato para la fabricación, construcción, instalación o construcción de edificaciones y obras similares, si tal contrato no se completa dentro de los 18 meses a partir de la fecha de su suscripción.

SECCIÓN 76. DESCUENTO APLICABLE A LAS EMISIONES ORIGINALES.

(a) **INCLUSIÓN ACTUAL.**- En la renta bruta del tenedor de cualquier instrumento de deuda que confiera un descuento aplicable a las emisiones originales de títulos valores se incluirá un monto igual a la suma de las porciones diarias del descuento de emisión original por cada día durante el año fiscal en que el tenedor posea el instrumento de deuda de que se trate.

(b) **DEFINICIÓN DE DESCUENTO APLICABLE A LAS EMISIONES ORIGINALES.**- Para los fines de la presente Sección, el término "descuento de emisión original" significa el monto por el cual:

- (1) el precio al que la deuda se amortizará a su vencimiento; excede
- (2) el precio al que el instrumento fue emitido.

(c) **REGLAMENTOS.**- El Administrador Tributario prescribirá aquellos reglamentos que sean necesarios o apropiados para ejecutar esta Sección, incluyendo los reglamentos para determinar:

- (1) los instrumentos de deuda a los que se aplica esta Sección;
- (2) el monto del descuento aplicable a la emisión original de títulos valores (ya sea que el instrumento se emita por dinero en efectivo u otro bien); y
- (3) la porción del descuento de emisión original atribuible a cada día.

SECCIÓN 77. RENTA PROVENIENTE DE LA PROPIEDAD CONJUNTA.

La renta proveniente de la propiedad conjunta se tratará como renta derivada por los propietarios en proporción a sus respectivos derechos en la propiedad.

SECCIÓN 78. ADJUDICACIÓN DE RENTAS Y DEDUCCIONES ENTRE CONTRIBUYENTES.

(a) **REGLA GENERAL.-** En el caso de dos o más personas jurídicas o negocios (estén o no incorporados y estén o no constituidos en Progresía) bajo propiedad conjunta, el funcionario designado podrá distribuir, asignar o adjudicar la renta bruta, las deducciones, los créditos o las asignaciones entre tales personas jurídicas o negocios y sus propietarios, si el funcionario designado determina que tal distribución, asignación o adjudicación es necesaria para evitar la evasión fiscal o para reflejar claramente la renta de cualquier persona jurídica, negocio o propietario.

(b) **PROPIEDAD CONJUNTA.-** Para los fines de la Subsección (a), dos o más personas jurídicas o negocios está bajo propiedad conjunta cuando las mismas personas son propietarias (directa o indirectamente) del 50 por ciento o más del valor de la participación accionaria en cada una de las referidas personas jurídicas o negocios.

SECCIÓN 79. AJUSTES POR INFLACIÓN.

(a) **DETERMINACIÓN DEL PORCENTAJE DE INFLACIÓN.-** Cuando durante cualquier año calendario se produce un incremento del 5 por ciento o más del Índice de Precios Designado, el Administrador Tributario determinará y publicará el porcentaje de inflación para dicho año (en esta Sección denominado "el año de ajuste").

(b) **APLICACIÓN DEL PORCENTAJE DE INFLACIÓN.-** El porcentaje de inflación descrito en la Subsección (a) se aplicará al año de ajuste como:

- (1) un ajuste por tramos en la escala impositiva; o
- (2) un ajuste general.

La selección del tipo de ajuste se llevará a cabo por el Administrador Tributario después de sopesar la gravedad de la inflación con respecto a los costos de cumplimiento y administración que conllevaría poner en práctica un ajuste general.

(c) **AJUSTE POR CATEGORÍAS.-** En un ajuste por categorías, el ajuste por inflación se aplicará únicamente a:

- (1) los tramos en la escala impositiva establecidos en las Secciones 3 y 171 (sobre retención salarial); y
- (2) cualquier otro monto establecido en este Código expresado en el término "PR".

(d) **AJUSTE GENERAL.-** En un ajuste general el porcentaje de inflación se aplicará a:

- (1) los tramos en la escala impositiva y cantidades establecidas en la Subsección (c);

(2) la porción de los activos del negocio y de los activos de inversión financiados con el capital accionario;

(3) los traslados a ejercicios fiscales posteriores, pagos insuficientes y pagos excesivos de períodos fiscales anteriores; y

(4) en la medida prevista en los reglamentos, cualquier otro asunto que afecte la determinación de la renta imponible o el pago de impuesto (incluyendo el impuesto retenido y los pagos adelantados).

(e) **INDICE DE PRECIOS DESIGNADO.**- Para los fines de la presente Sección, el término "Índice de Precios Designado" significa el índice de precios (ya sea de precios al consumidor, precios al productor u otro) mantenido por el Banco Central que el Administrador Tributario determine sea más apropiado para aliviar los efectos de la inflación sobre el sistema tributario. .

(f) **PERIODOS DE AJUSTES MAS CORTOS.**- Cuando la tasa de inflación exceda substancialmente una tasa anualizada del 5 por ciento, el Administrador Tributario podrá disponer la ejecución de esta Sección en base a períodos de ajuste compuestos de meses, trimestres u otros períodos menores de un año.

(g) **APLICACIÓN DE LA SUBSECCION (d)(2) A UN NEGOCIO.**- La Subsección (d)(2) se aplicará a un negocio tomando los pasos siguientes:

(1) determinando la proporción del activo neto - es decir, la relación de:

(A) el total de activos del negocio, reducido por el total de deudas del negocio; entre

(B) el total de activos del negocio; y

(2) aplicando el producto de la proporción del activo neto y del ajuste por inflación a cada activo del negocio (salvo el dinero en efectivo y las cuentas por cobrar).

Para los fines de esta Subsección, se utilizarán las bases ajustadas de los activos, excepto que, en el caso de los activos colocados en cuentas conjuntas, se utilizará el balance existente en la cuenta conjunta de que se trate.

(h) **APLICACIÓN DE LA SUBSECCION (d)(2) A LAS INVERSIONES.**- La Subsección (d)(2) se aplicará a las actividades de inversión del contribuyente tomando medidas similares a las establecidas en la Subsección (g).

(i) **ACTIVOS Y PASIVOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA.**- De conformidad con los reglamentos, los activos y pasivos denominados en monedas distintas al Prog no se tomarán en cuenta al aplicar las Subsecciones (g) y (h).

(j) REDONDEO.- Los reglamentos que se dicten bajo esta Sección incluirán disposiciones para redondear montos en la medida que resulte apropiada para llevar a cabo una administración fiscal eficiente.

CAPITULO 6

RENTA EXENTA; RENTA NO RELACIONADA AL NEGOCIO

SECCIÓN 91. RENTA EXENTA DEL IMPUESTO.

(a) EN GENERAL.- Excepto cuando dispongan lo contrario las leyes, la renta descrita en la Subsección (b) estará exenta del impuesto establecido en la Sección 1.

(b) RENTA PROVENIENTE DE ORGANIZACIONES GUBERNAMENTALES Y RENTA PROVENIENTE DE ORGANIZACIONES SIN FINES DE LUCRO.- Las rentas referidas a continuación están incluidas en la Subsección (a), pero sólo en la medida en que dichas rentas no sean imponibles bajo la Sección 92:

(1) la renta proveniente del gobierno central, regional o local, o cualquier órgano o departamento de tal gobierno;

(2) la renta de cualquier organización:

(A) organizada y operada exclusivamente para fines religiosos, caritativos, científicos, literarios o educativos; y

(B) en la que ninguna parte de sus activos o ganancias se utilice para el beneficio de cualquier persona privada; y

(3) la renta de cualquier organización laboral, o de cualquier cámara de comercio, industria o agricultura, de cuyas ganancias netas no se utilice parte alguna para el beneficio de ningún accionista privado o persona física.

(c) LISTA DE ORGANIZACIONES SIN FINES DE LUCRO.- El Administrador Tributario preparará un listado de las organizaciones que cumplen los requisitos establecidos por los párrafos (2) ó (3) de la Subsección (b). Únicamente las organizaciones incluidas en dicho listado se tratarán como exentas de impuesto en razón de los párrafos (2) ó (3).

(d) APELACIONES RESPECTO DEL LISTADO.- En relación al derecho que asiste a una organización para apelar la denegación de incluir a dicha organización en el listado referido en la Subsección (c), o en relación a la exclusión de dicho listado, véase la Sección 571.

(e) REGLAMENTOS.- El Administrador Tributario dictará los reglamentos que sean necesarios o apropiados para llevar a cabo los propósitos de esta Sección, incluyendo reglamentos:

(1) que prevean la pérdida de la condición de exención impositiva, u otra penalidad, cuando la organización (o personas asociadas a ella) se involucre en transacciones para su propio beneficio, o en cualquier otra

transacción que interfiera con, o pudiese interferir con, los fines caritativos u otros fines que constituyen la base para el otorgamiento de exención bajo esta Sección; y

(2) que requieran declaraciones anuales de la renta para los tipos de organizaciones especificadas en los reglamentos.

SECCIÓN 92. TRATAMIENTO DE LA RENTA NO RELACIONADA AL NEGOCIO.

(a) **EL NEGOCIO TRATADO COMO PERSONA JURÍDICA IMPONIBLE SEPARADA.-** Para los fines del presente Título, un negocio no vinculado de una organización del tipo referido en la Sección 91(b) se tratará como una persona jurídica separada, gravable bajo la Sección 1 sobre su renta imponible no relacionada al negocio a la tasa del 30 por ciento establecida en la Sección 3(b).

(b) **NEGOCIO NO RELACIONADO.-** Para los fines del presente Título, el término "negocio no relacionado" significa cualquier negocio comercial o industrial, o cualquier otro negocio cuya conducción no esté substancialmente vinculada (aparte de la necesidad que tenga dicha organización de obtener renta o fondos, o de la utilización que haga de las ganancias obtenidas) al ejercicio o desempeño por dicha organización de la función o propósito que constituye la base para su exención de conformidad con la Sección 91(b).

(c) **RENTA IMPONIBLE NO RELACIONADA AL NEGOCIO.-** Para los fines del presente Título, el término "renta imponible no relacionada al negocio" significa la renta incluible obtenida por cualquier organización, proveniente de un negocio no relacionado conducido por dicha organización de manera regular, reducida por las deducciones permitidas bajo el Capítulo 3 que estén directamente relacionadas con la conducción de tal negocio.

SECCIÓN 93. RENTA DE LOS REPRESENTANTES DIPLOMÁTICOS Y CONSULARES EXTRANJEROS.

(a) **EXENCIÓN.-** El salario y otros emolumentos recibidos por los representantes, funcionarios y empleados diplomáticos extranjeros en el ejercicio de sus funciones en Progresá estarán exentos de impuesto de conformidad con el presente Título.

(b) **ORGANIZACIONES INTERNACIONALES.-** La exención concedida por la Subsección (a) se aplicará por igual a los representantes, funcionarios y empleados

extranjeros de organizaciones internacionales y de las agencias de cooperación técnica de otros gobiernos.

(c) EXENCIÓN BASADA EN LA RECIPROCIDAD.- Cualquier exención bajo esta Sección estará condicionada a la concesión de derechos recíprocos por parte de los gobiernos de que se trate.

CAPITULO 7
PERSONA JURÍDICA: ORGANIZACIONES, REORGANIZACIONES Y
LIQUIDACIONES, ENTRE OTRAS

SECCIÓN 101. CONTRIBUCIONES AL CAPITAL.

La contribución de capital a una persona jurídica a cambio de una participación en el capital accionario de la misma por una persona o personas que (después de la contribución) pasen a controlar a dicha persona jurídica no se gravará de conformidad con el presente Título. En estos casos, el valor base de los bienes en posesión de la persona jurídica será su valor base ajustado en manos de la persona que contribuyó los bienes.

SECCIÓN 102. DISTRIBUCIONES REALIZADAS POR UNA PERSONA JURÍDICA.

(a) **DISTRIBUCIONES EN NATURALEZA.-** Cuando cualquier bien (con excepción de las acciones de la persona jurídica) es distribuido por una persona jurídica a un accionista con respecto a la participación accionaria del accionista (sea como dividendo, como distribución por liquidación, o de otro modo), la persona jurídica reconocerá las ganancias o pérdidas como si tales bienes hubiesen sido vendidos al beneficiario a su valor justo de mercado.

(b) **DIVIDENDOS EN ACCIONES.-** Salvo que se disponga lo contrario en los reglamentos, la renta bruta no incluye ninguna distribución de acciones que no altere en forma alguna las respectivas participaciones de los accionistas en el capital accionario de una persona jurídica.

(c) **VALOR BASE.-** En cualquier caso al que la Subsección (b) sea aplicable, el valor base de las antiguas acciones del accionista se prorrata entre las antiguas acciones y las nuevas acciones en proporción a sus respectivos valores.

SECCIÓN 103. LIQUIDACIONES.

(a) **LIQUIDACIONES PARCIALES.-** Cualquier liquidación parcial de una persona jurídica se tratará como una distribución para los fines del presente Título. Para los fines de la oración precedente, una amortización (salvo una amortización en una liquidación completa) se tratará como una liquidación parcial.

(b) **LIQUIDACIONES TOTALES.-**

(1) **EN GENERAL.-** En el caso de la liquidación total de una persona jurídica:

(A) tal persona jurídica tomará en cuenta la ganancia o la pérdida como si hubiese vendido los bienes distribuidos en la liquidación a su valor justo de mercado; y

(B) con excepción de lo que se dispone en el párrafo (2), los receptores de los bienes distribuidos se tratarán como si hubiesen permutado su participación accionaria en la persona jurídica liquidada por un monto igual al valor justo de mercado de tales bienes.

(2) LIQUIDACIÓN TOTAL DE UNA SUBSIDIARIA.- En el caso de la distribución de bienes de una compañía subsidiaria a su compañía controlante como consecuencia de la liquidación total de dicha subsidiaria, la compañía controlante no reconocerá ninguna ganancia o pérdida al recibir tales bienes.

(3) SIGNIFICADO DE LOS TÉRMINOS.- Para los fines de la presente Subsección:

(A) LIQUIDACIÓN TOTAL.- El período durante el que la liquidación habrá de completarse, así como los demás requisitos para calificar como una liquidación total, se establecerán mediante reglamentos.

(B) SUBSIDIARIA Y COMPAÑÍA CONTROLADORA.- Una persona jurídica se considerará una subsidiaria de una segunda persona jurídica ("la compañía controlante") cuando la segunda persona jurídica mantenga el control (dentro del significado en la Sección 105(b)), de la primera persona jurídica en todo momento durante el período de liquidación.

SECCIÓN 104. REORGANIZACIONES CALIFICADAS DE PERSONAS JURÍDICAS.

(a) TRATAMIENTO FISCAL A NIVEL DE LA PERSONA JURÍDICA.- En el caso de una reorganización calificada, hasta donde lo permitan los reglamentos:

(1) el valor base de los bienes poseídos por la persona jurídica reorganizada se determinará tomando como referencia el valor base ajustado de tales bienes inmediatamente antes de la reorganización;

(2) las transferencias de bienes del negocio entre las partes involucradas en la reorganización estarán exentas de impuestos; pero

(3) toda retribución recibida por cualquier persona (incluyendo a cualesquiera de las partes involucradas en la reorganización) que no consista

en una participación accionaria en una de las partes involucradas en la reorganización, se tratará como una distribución al receptor.

(b) PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DISTRIBUIDA A ACCIONISTAS.- Cuando en cualquier reorganización calificada se distribuya una participación accionaria en una parte involucrada en la reorganización a cualquier accionista de una de las partes involucradas en la reorganización, dicha distribución será recibida por tal accionista exenta de impuesto, hasta donde lo permitan los reglamentos.

(c) TRATAMIENTO DE LAS PARTIDAS DE LA PERSONA JURÍDICA ANTIGUA.- En el caso de reorganizaciones calificadas, hasta donde lo permitan los reglamentos, la persona jurídica adquirente heredará y tomará en cuenta el método de contabilidad de la persona jurídica adquirida, además de sus inventarios, las pérdidas trasladables a ejercicios futuros, los créditos trasladables a ejercicios futuros, las cuentas de dividendos, y cualesquiera otras partidas, de tal forma que la persona jurídica adquirente tome el lugar de la persona jurídica adquirida con respecto a tales partidas.

SECCIÓN 105. DEFINICIONES Y REGLAS RELACIONADAS A LAS REORGANIZACIONES DE PERSONAS JURÍDICAS.

(a) REORGANIZACIÓN DE LA PERSONA JURÍDICA.- Para los fines del presente Título, el término "reorganización de la persona jurídica" significa lo siguiente:

- (1) un simple cambio en la forma de una persona jurídica, o en su nombre, o el lugar de organización;
- (2) la recapitalización de una persona jurídica;
- (3) la combinación de 2 ó más personas jurídicas en una sola persona jurídica (ya sea por fusión, absorción, o de otro modo);
- (4) la división de una persona jurídica en 2 ó más personas jurídicas (ya sea por fraccionamiento, escisión, segregación, o de otro modo) que (inmediatamente después de la división) continúen bajo el control de la persona jurídica dividida, de sus accionistas, o de ambos;
- (5) la adquisición del control de una persona jurídica únicamente a cambio de derechos de voto en la persona jurídica adquirente; y
- (6) la adquisición de substancialmente todos los activos de dicha persona jurídica a cambio exclusivamente de derechos de voto en la persona jurídica adquirente.

(b) CONTROL.- Para los fines de este Título, el término "control" significa la propiedad de derechos sobre el capital accionario que posea:

(1) por lo menos el 80 por ciento del poder de voto total, combinado, de todas las clases de derechos sobre el capital accionario con derecho a voto; y

(2) por lo menos el 80 por ciento del número total de acciones de toda otra clase de derechos sobre el capital accionario de la persona jurídica.

(c) REORGANIZACIÓN CALIFICADA.- Para los fines de este Título, el término "reorganización calificada" significa la reorganización de una persona jurídica en conformidad con un plan escrito de reorganización para fines comerciales (excepto tributarios) y cuyo propósito o resultado no sea la elusión significativa de impuestos por cualquier persona jurídica o accionista.

(d) PARTES INVOLUCRADAS EN LA REORGANIZACIÓN.- Para los fines del presente Título, el término "parte involucrada en la reorganización" significa lo siguiente:

- (1) la persona jurídica adquiriente;
- (2) la persona jurídica adquirida;
- (3) cualquier persona jurídica resultante de la reorganización; y
- (4) en el caso de una reorganización resultante de la adquisición por una persona jurídica de participación accionaria (o bienes) de otra persona jurídica, ésta última.

(e) PERSONAS JURÍDICAS ADQUIRIDAS Y PERSONAS JURÍDICAS ADQUIRIENTES.- Para los fines de este Título:

(1) el término "persona jurídica adquiriente" significa una persona jurídica que adquiera participación accionaria en otra persona jurídica, o bienes de la misma; y

(2) el término "persona jurídica adquirida" significa la persona jurídica cuya participación accionaria, o cuyos bienes, son adquiridos.

(f) REGLAS ESPECIALES.- Para los fines de la presente Sección, la Sección 103 y la Sección 104:

(1) el tratamiento fiscal de las partes involucradas en una reorganización que reciban bienes en una liquidación que sea parte de la reorganización, se tratará bajo la Sección 104 en lugar de tratarse bajo la Sección 103;

(2) una serie de transacciones relacionadas se considerará como una sola transacción;

(3) para determinar si existe o no una reorganización calificada, la forma de la transacción se desestimará cuando sea inconsistente con el fondo de la transacción; y

(4) hasta donde lo permitan los reglamentos, toda reorganización de una persona jurídica que no sea una reorganización calificada se tratará como una venta de dicha persona jurídica y de cada uno de sus bienes (activos).

SECCIÓN 106. APROBACIÓN PREVIA REQUERIDA CUANDO UNA PERSONA JURÍDICA INVOLUCRADA SEA NO DOMICILIADA.

Cuando una o más partes involucradas en la transacción sea una persona no domiciliada, una contribución al capital, una liquidación total, o una reorganización, no calificarán para el tratamiento de no reconocimiento previsto bajo las Secciones 101, 103(b)(2) ó 104 (según sea el caso), a menos que la Administración Tributaria otorgue aprobación previa a tal tratamiento.

CAPITULO 8

REGLAS RELACIONADAS A LAS SOCIEDADES DE PERSONAS O EN PARTICIPACIÓN

SECCIÓN 111. DETERMINACIONES DE LA RENTA.

(a) RENTA DE LAS SOCIEDADES DE PERSONAS O EN PARTICIPACIÓN.- Las determinaciones con respecto a la renta de una sociedad de personas o en participación se llevará a cabo como si fuese una persona física, utilizando el método de contabilidad de lo devengado, excepto que no se permitirá a la sociedad de personas o en participación lo siguiente:

(1) ninguna deducción bajo la Sección 38 por contribuciones caritativas;

(2) ningún traslado a ejercicios fiscales futuros de pérdidas del negocio bajo la Sección 39; ni

(3) ningún traslado a ejercicios fiscales futuros de pérdidas operacionales de inversión bajo la Sección 40.

(b) RENTA DEL INTEGRANTE.-

(1) REGLA GENERAL.- Para determinar la renta de un integrante de una sociedad de personas o en participación para el año fiscal, se tomará en cuenta separadamente la porción distributiva correspondiente a dicho integrante de cada partida de renta, ganancia, deducción, pérdida, crédito, contribución caritativa, entre otras, de la sociedad de personas o en participación para dicho año fiscal.

(2) REGLAS ADICIONALES.- Para los fines del párrafo (1):

(A) cada partida se tratará como distribuida (haya sido o no distribuida);

(B) cada partida conservará su carácter; y

(C) el Administrador Tributario, mediante los reglamentos, dispondrá el agrupamiento de partidas cuando no sea necesaria una declaración por separado de dichas partidas para reflejar claramente la renta del integrante.

(c) LIMITACIÓN A LAS DEDUCCIONES POR PERDIDAS DE LAS SOCIEDADES DE PERSONAS O EN PARTICIPACIÓN.-

(1) EN GENERAL.- Excepto en el caso de liquidación total de una sociedad de personas o en participación, no se le permitirá a uno de sus

integrantes una deducción o pérdida en la medida en que tal deducción reduzca el valor base ajustado del integrante en la sociedad de personas o en participación por debajo de cero.

(2) **APLICACIÓN PROPORCIONAL DE LA LIMITACIÓN A LAS DEDUCCIONES POR PERDIDAS.-** La limitación establecida en el párrafo (1) se aplicará proporcionalmente a toda partida de deducción y pérdida para el año fiscal.

(3) **TRASLADO A EJERCICIOS FISCALES POSTERIORES DE PARTIDAS A LAS QUE APLICA LA LIMITACIÓN.-** La porción no admitida de cualquier partida retendrá su carácter y se tratará como una partida admitida que se mantiene para el próximo año fiscal.

SECCIÓN 112. DISTRIBUCIONES DE LAS SOCIEDADES DE PERSONAS Y EN PARTICIPACIÓN.

(a) **DISTRIBUCIONES EN NATURALEZA.-** Cualquier distribución en naturaleza de una sociedad de personas o en participación se tratará como una venta al valor justo de mercado del bien involucrado, y como la distribución de un monto de dinero igual a dicho valor justo de mercado.

(b) **TRATAMIENTO DE DISTRIBUCIONES EFECTIVAMENTE REALIZADAS.-** Cualquier distribución de una sociedad de personas o en participación (incluyendo una distribución por liquidación) a uno de sus integrantes se incluirá en la renta de dicho integrante sólo en la medida en que exceda el valor base ajustado de la participación del integrante en el capital de la sociedad de personas o en participación. Si la suma global distribuida en la liquidación total de una sociedad de personas o en participación es menor que el valor base ajustado de la participación del integrante en el capital de la sociedad de personas o en participación, la diferencia se tratará como la porción distribuida que corresponde al integrante de una pérdida soportada por la sociedad de personas o en participación en el año fiscal en el que se complete la liquidación.

SECCIÓN 113. EL VALOR BASE AJUSTADO DE LOS INTEGRANTES.

El valor base ajustado de cualquier integrante de una sociedad de personas o en participación será el monto que dicho integrante ha contribuido a la sociedad de personas o en participación:

(1) aumentado por la porción que le corresponda de las ganancias distribuidas y otros ingresos incluibles;

- (2) reducido por las distribuciones previas;
- (3) reducido por la porción correspondiente al integrante en las deducciones y pérdidas debidamente tomadas en cuenta al determinar la renta incluíble; y
- (4) adicionalmente ajustado (en la debida medida) tomando en cuenta otras partidas de la sociedad de personas o en participación.

SECCIÓN 114. LOS REGLAMENTOS.

El Administrador Tributario prescribirá los reglamentos necesarios o apropiados para la aplicación del presente Capítulo, incluyendo los reglamentos relacionados a:

- (1) las contribuciones a una sociedad de personas o en participación;
- (2) el tratamiento de las obligaciones para fines de calcular las contribuciones, distribuciones, y otros asuntos;
- (3) la continuación o terminación de las sociedades de personas o en participación cuando hubiesen cambios en las respectivas participaciones de los integrantes en el capital; y
- (4) el tratamiento de la sociedad de personas o en participación como persona jurídica para determinados fines (tales como el impuesto a las retribuciones complementarias de la Sección 161, la presentación de las declaraciones de impuesto y las auditorías).

CAPITULO 9

PLANES DE PENSIÓN

SECCIÓN 121. TRATAMIENTO DE LOS PLANES DE PENSIÓN CALIFICADOS.

(a) EXCLUSIÓN DE CONTRIBUCIONES EFECTUADAS POR LOS EMPLEADORES.- Se excluirán de la renta bruta de una persona física los montos contribuidos durante el año fiscal por el empleador, a nombre de la persona física, a un plan de pensión calificado, para fines de acumulación en el plan.

(b) DEDUCCIÓN POR CONTRIBUCIONES EFECTUADAS POR EL EMPLEADO O POR LA PERSONA FÍSICA EMPLEADA POR CUENTA PROPIA.- Se permitirá a una persona física una deducción de su renta bruta igual al monto contribuido por tal persona física a un plan de pensión calificado (haya sido contribuido en calidad de empleado o en calidad de persona física empleada por cuenta propia) para acumulación en el plan.

(c) MONTO MÁXIMO.- En el caso de una persona física, el monto excluido bajo la Subsección (a) más el monto deducido en virtud de la Subsección (b), no excederá del 15 por ciento de la renta ganada por dicha persona física durante el año fiscal. Para los fines de la oración precedente, el término "renta ganada" significa la renta sujeta al impuesto que se recibe o que se devenga del empleo o del empleo por cuenta propia.

(d) NO APLICACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA A LOS PLANES DE PENSIÓN CALIFICADOS.- La renta de un plan de pensión calificado no estará sujeta al impuesto establecido en la Sección 1. No obstante, cualquier distribución proveniente del plan se incluirá en la renta bruta del receptor.

(e) DEFINICIÓN DE PLAN DE PENSIÓN CALIFICADO.- Para los fines del presente Título, un plan de pensión calificado:

(1) deberá constituirse y utilizarse exclusivamente para beneficio del empleado o empleados para quienes las contribuciones son aportadas y para sus beneficiarios;

(2) deberá cubrir por lo menos el 90 por ciento de todos los empleados a tiempo completo que hayan cumplido un año completo de servicios con el empleador;

(3) deberá establecer que la porción correspondiente a la participación del empleado en el capital del fondo y la renta proveniente del plan pasarán inmediatamente a una cuenta separada que no podrá retirarse antes que el

empleado alcance la edad de 55 años (o antes de que muera el empleado, si esto sucediere primero);

(4) deberá disponer la distribución de la cuenta al empleado a lo largo de un período de tiempo no mayor que la expectativa de vida del empleado, o del empleado y su cónyuge, comenzando a más tardar al final del año en que el empleado alcance la edad de 70 años;

(5) deberá prever que si fallece el empleado, el balance en la cuenta del empleado en el plan se pagará a los beneficiarios de él o de ella;

(6) deberá establecer que todo el capital del fondo y la renta obtenida en el plan se mantendrán bajo la custodia de una persona jurídica separada, en una cuenta separada en un banco, una compañía de seguros, o una institución similar, o bajo contrato con una compañía de seguros;

(7) deberá contener medidas de protección apropiadas contra préstamos, ventas de activos y transacciones similares entre el plan y cualquier persona que haya participado en el establecimiento del plan o que haya contribuido al mismo; y

(8) deberá estar registrado según lo establecido en esta Sección, y deberá proveer al funcionario designado y a los empleados la información que pudiera requerirse de conformidad con los reglamentos.

No se permitirá exclusión o deducción alguna bajo la presente Sección a menos que se establezca que han sido satisfechos, y que continuarán siendo satisfechos, los requisitos establecidos precedentemente en esta Subsección.

(f) **AUTORIZACIÓN DE PLANES DE PENSIÓN CALIFICADOS PARA PERSONAS FÍSICAS EMPLEADAS POR CUENTA PROPIA.**- Para los fines de la presente Sección, el término "empleado" incluye a toda persona física que sea propietaria, integrante de una sociedad de personas o en participación, o de otro modo empleada por cuenta propia.

SECCIÓN 122. PLANES DE PENSIÓN EN EL EXTRANJERO.

(a) **EXCLUSIÓN DE LA RENTA BRUTA.**- En el caso de un empleado que sea nacional de un país extranjero y de cuyo empleo en Progresia pueda esperarse razonablemente, que no exceda de 5 años, en la medida que lo permitan los reglamentos se le excluirán de su renta bruta los aportes a un plan de pensión calificado mantenido en el extranjero, así como los montos acumulados en el mismo.

(b) **PLAN DE PENSIÓN CALIFICADO MANTENIDO EN EL EXTRANJERO.**- Para los fines de la Subsección (a), el término "plan de pensión

calificado mantenido en el extranjero" significa un plan que el Administrador Tributario haya determinado que:

- (1) es un plan de pensión calificado de conformidad con la leyes de un país extranjero; y
- (2) cumple con condiciones substancialmente comparables con los requisitos previstos bajo la Sección 121(e).

CAPITULO 10

PREVISIONES QUE SOBREPASAN LAS FRONTERAS

Subcapítulo A – Tratamiento Fiscal a los No Domiciliados

SECCIÓN 131. RENTA GRAVABLE DE LOS NO DOMICILIADOS.

(a) **REGLA GENERAL.**- Para los fines de determinar la renta gravable de una persona jurídica o una persona física no domiciliada:

- (1) sólo se tomará en cuenta la renta proveniente de fuentes dentro de Progresá; y
- (2) sólo los gastos, pérdidas, y otras partidas atribuibles a la renta descrita en el párrafo (1) podrán admitirse como deducciones.

(b) **ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES.**- En el caso de personas jurídicas o personas físicas no domiciliadas que mantengan un establecimiento permanente en Progresá, el establecimiento permanente se tratará como una persona jurídica domiciliada, pero sólo con respecto a la renta proveniente de fuentes dentro de Progresá (y los gastos debidamente atribuibles a dicha renta).

SECCIÓN 132. GANANCIA OBTENIDA CUANDO UNA PERSONA FÍSICA DEJA DE SER DOMICILIADA EN PROGRESA.

(a) **RECONOCIMIENTO DE LAS GANANCIAS.**- Con excepción de lo que dispongan los reglamentos, cualquier persona física que deje de ser domiciliada en Progresá se tratará como si hubiese vendido todas las inversiones en bienes y activos financieros a su valor justo de mercado en el momento en que deje de ser domiciliada.

(b) **VALOR BASE DE LAS INVERSIONES EN BIENES Y ACTIVOS FINANCIEROS.**- Cualquier persona física que esté en proceso de convertirse en domiciliada en Progresá podrá optar por establecer (de la manera prevista en los reglamentos) el valor justo de mercado en ese momento de sus inversiones en bienes y activos financieros. El valor así establecido será el valor base del contribuyente para los fines de determinar las ganancias obtenidas en la venta de dichas inversiones.

(c) **REGLAMENTOS.**- Los reglamentos bajo esta Sección contienen las reglas para determinar:

- (1) cuándo tiene efecto un cambio de domicilio; y
- (2) las fechas de valuación para los fines de las Subsecciones (a) y (b).

SECCIÓN 133. ELEGIBILIDAD PARA CRÉDITOS.

(a) **RETENCIÓN DE LOS SALARIOS.**- Una persona física no domiciliada que presente una declaración de impuestos para el año fiscal será elegible para solicitar un crédito por los montos retenidos de conformidad con la Sección 171.

(b) **RETENCIÓN SOBRE TRANSFERENCIA DE BIENES.**- Una persona jurídica o física domiciliada que presente una declaración de impuestos para el año fiscal será elegible para solicitar un crédito por los montos retenidos de conformidad con la Sección 173.

Subcapítulo B – Renta Extranjera Obtenida por los Domiciliados en Progresá

SECCIÓN 136. ESCRUTINIO EN EL CASO DE DETERMINADAS PERSONAS JURÍDICAS DE INVERSIÓN NO DOMICILIADAS.

(a) **RENDA GRAVADA A PROPIETARIOS DE UN 5%.**- La participación proporcional del accionista en la renta de cualquier persona jurídica no domiciliada para realizar inversiones fuera de Progresá se tratará como si fuese derivada directamente por cualquier propietario del 5 por ciento que sea un contribuyente domiciliado.

(b) **IMPUESTOS EXTRANJEROS PAGADOS POR LA PERSONA JURÍDICA.**- Para los fines de la Sección 182, cualquier contribuyente que derive renta imponible en conformidad con la Subsección (a) se tratará como si hubiese pagado los impuestos sobre la renta extranjeros pagados por la persona jurídica con respecto de tal renta.

(c) **DEFINICIÓN DE PERSONA JURÍDICA.**- Para los fines del presente Título, el término "persona jurídica no domiciliada para realizar inversiones fuera de Progresá" significa:

(1) cualquier persona jurídica no domiciliada en la que más del 50% de la renta para el año fiscal, o para el año que inmediatamente le preceda consista en inversiones y activos financieros provenientes de fuentes extranjeras; y

(2) cualquier otra persona jurídica no domiciliada, formada o utilizada para proteger a cualquier persona domiciliada en Progresá del impuesto establecido en el presente Título sobre la renta proveniente de inversiones y activos financieros en el extranjero.

(d) **PROPIETARIOS DE UN 5%.**- Una persona se tratará como propietaria del 5% cuando la participación de dicha persona y de todas las personas relacionadas a la

misma sea igual o exceda el 5 por ciento del valor de todo el capital accionario de la persona jurídica de que se trate.

(e) **TRATAMIENTO DE LAS DISTRIBUCIONES EFECTIVAMENTE REALIZADAS.**- Se establecerá una cuenta de renta gravada previamente para cada contribuyente que ha estado sujeto a impuesto bajo la Subsección (a) con respecto a una persona jurídica. En la medida en que las distribuciones subsiguientes de renta al contribuyente no excedan el balance en dicha cuenta, el contribuyente no será gravado con respecto a dichas distribuciones.

SECCIÓN 137. DIVIDENDOS DE LOS PROPIETARIOS DE UN 10% PROVENIENTES DE OPERACIONES DE NEGOCIOS EN EL EXTRANJERO.

Cuando el contribuyente es propietario (directa o indirectamente) del 10 por ciento o más del capital accionario de una persona jurídica no domiciliada cuyo activo es utilizado mayormente para llevar a cabo un negocio activo fuera de Progresá, los dividendos recibidos o devengados por el contribuyente de tal persona jurídica se tratarán como renta de fuente extranjera no proveniente de inversiones y ganancias financieras.

Subcapítulo C – Fuentes de la Renta

SECCIÓN 141. DIVISIÓN DE LA RENTA.

(a) **EN GENERAL.**- Toda renta del contribuyente se dividirá en renta de Progresá y renta extranjera.

(b) **PRUEBA DE ACTIVIDAD ECONÓMICA.**- Salvo que se disponga lo contrario en este Título o en los reglamentos, la renta se tratará:

- (1) como renta de Progresá, si la actividad económica que produjo la renta tuvo lugar en un país otro que Progresá; y
- (2) como renta extranjera, si la actividad económica que produjo la renta tuvo lugar en un país distinto a Progresá.

SECCIÓN 142. REGLAS ESPECIFICAS APLICABLES A LA RENTA DE PROGRESA.

Salvo que se disponga lo contrario en este Subcapítulo o en los reglamentos, lo siguiente se tratará como renta de Progresá:

(1) **INTERÉS.-** El interés sobre obligaciones de deuda emitidas por una persona jurídica domiciliada, o una sociedad de personas o en participación domiciliada en Progresá, o por una unidad gubernamental de Progresá;

(2) **DIVIDENDOS.-** Los dividendos provenientes de una persona jurídica domiciliada en Progresá;

(3) **TRABAJO Y SERVICIOS.-** La renta derivada del trabajo y los servicios prestados en Progresá;

(4) **RENTA PROVENIENTE DEL ALQUILER.-** La renta proveniente de la utilización de bienes muebles e inmuebles en Progresá;

(5) **RENTA OBTENIDA POR CONCEPTO DE REGALÍAS.-** La renta proveniente de la utilización, o el derecho a utilizar, bienes intangibles en Progresá;

(6) **GANANCIAS DE LA VENTA DE BIENES INMUEBLES.-** Las ganancias de la venta de bienes inmuebles localizados en Progresá u obtenidas de cualquier otra transferencia de bienes inmuebles descrita en la Sección 173(c);

(7) **GANANCIAS DE LA VENTA DE BIENES MUEBLES.-** Las ganancias obtenidas por la venta de bienes muebles (salvo inventarios) cuando el vendedor es domiciliado en Progresá; y

(8) **PRIMAS DE SEGUROS.-** Las primas para asegurar o reasegurar riesgos en Progresá (tal como se define en los reglamentos).

SECCIÓN 143. REGLAS ESPECÍFICAS APLICABLES A LA RENTA EXTRANJERA.

Para determinar la renta extranjera, la Sección 142 se aplicará de nuevo sustituyendo el término "Progresá" en cada lugar que aparezca en la Sección 142 por la frase "todo país distinto de Progresá".

SECCIÓN 144. REGLAS ADICIONALES.

(a) **RENTA DE PROGRESA INSUFICIENTEMENTE REFLEJADA.-** Cuando bajo las reglas precedentes la renta proveniente de Progresá no esté claramente reflejada, la división de la renta entre la renta de Progresá y la renta extranjera será determinada por el funcionario designado en la manera prevista en los reglamentos.

(b) DEDUCCIONES.- Para los fines del presente Título, una deducción se asignará a la renta (de Progresá o extranjera) en cuya producción se incurrió la deducción.

Subcapítulo D – Convenios Tributarios

SECCIÓN 146. CONVENIOS TRIBUTARIOS.

Cuando cualquier disposición de este Código contravenga cualquier disposición de un convenio tributario del que Progresá forme parte, la disposición del convenio tributario tendrá preeminencia.

CAPITULO 11

BANCOS Y COMPAÑÍAS DE SEGUROS

DISPOSICIONES ESPECIALES

SECCIÓN 151. RESERVAS PARA DEUDAS INCOBRABLES PARA BANCOS.

(a) ESTABLECIMIENTO DE UNA RESERVA PARA DEUDAS INCOBRABLES.- Cualquier banco o institución financiera similar establecido y operado de conformidad con la ley podrá establecer y mantener una reserva a la que se debiten todas las pérdidas ocasionadas por préstamos.

(b) USO DEL MÉTODO BASADO EN LA EXPERIENCIA.- Cualquier reserva referida en la Subsección (a) se basará en la experiencia de la institución financiera de que se trate, y de instituciones financieras similares, en la forma prescrita por los reglamentos, y no excederá el porcentaje de los préstamos previsto en tales reglamentos.

(c) TRATAMIENTO DE LAS ADICIONES Y SUBSTRACCIONES.- Se permitirá como una deducción cualquier adición neta a una reserva de las referidas en la Subsección (a). Cualquier reducción neta a tal reserva se incluirá en la renta.

SECCIÓN 152. TRATAMIENTO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS.

(a) MONTO DEL IMPUESTO.- En el caso de personas jurídicas cuya actividad principal es la de seguro o reaseguro de vida, de bienes, u otros riesgos, el impuesto establecido en la Sección 1 para un año fiscal cualquiera será un monto igual al 10 por ciento sobre el monto bruto de las primas devengadas durante el año por el seguro o reaseguro de riesgos dentro de Progresía (como se define en los reglamentos).

(b) TRATAMIENTO DE ACTIVIDADES QUE NO SON PROPIAS DEL NEGOCIO DE SEGUROS.- En el caso de una persona jurídica de las referidas en la Subsección (a), todas sus actividades, salvo las del negocio del seguro y reaseguro, se tratarán como si fuesen actividades de una persona jurídica que no es una compañía de seguros.

CAPITULO 12

IMPUESTOS RELACIONADOS

SECCIÓN 161. IMPUESTO SOBRE LAS RETRIBUCIONES COMPLEMENTARIAS.

(a) ESTABLECIMIENTO DEL IMPUESTO.- Se establece un impuesto sobre las retribuciones complementarias sobre cualquier retribución complementaria provista por un empleador. El impuesto será igual al 30% del monto bruto de la retribución complementaria.

(b) MONTO BRUTO DE LA RETRIBUCIÓN COMPLEMENTARIA.- El monto a tomar en cuenta para cualquier retribución complementaria bajo esta Sección será:

- (1) su valor justo de mercado (determinado de conformidad con los reglamentos), dividido entre
- (2) 0.70.

(c) SIGNIFICADO DE EMPLEADOR.- Para los fines de la presente Sección y la Sección 162:

(1) PERSONAS QUE ACTÚAN EN NOMBRE DE EMPLEADORES.- La provisión de una retribución complementaria por una tercera persona en nombre del empleador se tratará como una retribución provista por el empleador.

(2) DETERMINADOS CONTRATISTAS INDEPENDIENTES.- La provisión de una retribución complementaria a una persona física que suministra bienes o servicios a un negocio (salvo en una relación laboral) se tratará, en la medida prevista en los reglamentos, como una provisión a un empleado de tal negocio.

(d) EMPLEADOR OBLIGADO POR EL IMPUESTO.- Cada patrono que provea retribuciones complementarias durante cualquier mes mancomunará todas las retribuciones complementarias y estará sujeto al impuesto sobre tales retribuciones complementarias.

(e) DECLARACIONES Y PAGOS MENSUALES.- El impuesto establecido en la Subsección (a) se declarará en el formulario establecido por los reglamentos y se pagará mensualmente.

SECCIÓN 162. DEFINICIÓN DE RETRIBUCIONES COMPLEMENTARIAS.

(a) **EN GENERAL.**- Para los fines del presente Título, el término "retribución complementaria" significa cualquier bien, servicio, u otro beneficio suministrado en efectivo o en naturaleza por un empleador a una persona física en razón de una relación laboral, pero únicamente cuando dicha retribución incluya un elemento personal significativo adicional al elemento relacionado al trabajo.

(b) **BENEFICIOS ESPECIFICAMENTE INCLUIDOS.**- Los beneficios a los que se aplica la Subsección (a) incluirán (pero no estarán limitados a) el suministro de:

- (1) un vehículo de cualquier tipo;
- (2) comidas;
- (3) vivienda;
- (4) personal de servicio doméstico;
- (5) un empréstito con intereses por debajo del mercado;
- (6) un descuento en la venta de bienes;
- (7) asistencia educacional para funcionarios públicos o empleados y sus dependientes (sin incluir programas de entrenamiento directamente relacionados con el cumplimiento de los deberes del funcionario público o del empleado);
- (8) primas de seguros de vida y de salud, y montos similares;
- (9) una asignación para gastos, excepto en la medida en que se justifique que el gasto (y el monto del mismo) sea razonable y necesario para el negocio del empleador; y
- (10) contribuciones para planes de seguridad social en la medida en que estas contribuciones excedan los niveles normales determinados por ley.

(c) **BENEFICIOS EXCLUIDOS.**- El término "retribución complementaria" no incluye:

- (1) ningún pago en dinero en efectivo del tipo que ordinariamente se trata como salario, sueldos, u otras compensaciones por servicios; y
- (2) cualquier contribución a los planes de pensiones excluidos de la renta del receptor bajo las Secciones 121 ó 122.

(d) **ENTRETENIMIENTO, DIVERSIÓN Y RECREACIÓN.**- Para los fines del presente Título, el término "retribución complementaria" incluye el proporcionamiento de entretenimiento, diversión, o recreación (o las facilidades para los mismos) tenga o no lugar dicho proporcionamiento dentro de una relación laboral. La oración precedente no se aplicará al negocio de proveer entretenimiento, diversión o recreación (o facilidades para los mismos).

**SECCIÓN 163. INTERESES PAGADOS A PERSONAS FÍSICAS
DOMICILIADAS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS
DOMICILIADAS.**

(a) ESTABLECIMIENTO DEL IMPUESTO.- Se establece un impuesto sobre cualquier interés pagado por una institución financiera domiciliada a una persona física domiciliada igual al 5% del monto pagado antes del impuesto.

(b) INTERESES A LOS QUE APLICA EL IMPUESTO.- Se aplicará la Subsección (a) a los intereses pagados directamente o mediante un corredor, agente, u otro intermediario, o una sociedad de personas o en participación.

(c) NO APLICACIÓN DEL IMPUESTO DE LA SECCIÓN 1 A ESTE INTERÉS.- Véase la Sección 13 (c)(8) en lo concerniente a la exclusión de la renta bruta del interés imponible bajo la Subsección (a).

**SECCIÓN 164. PAGO ANTICIPADO DEL IMPUESTO SOBRE
DISTRIBUCIONES DE DIVIDENDOS.**

(a) PAGO ANTICIPADO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE LAS PERSONAS JURÍDICAS.- Cuando una persona jurídica distribuya dividendos a sus accionistas durante el año fiscal, retendrá (y pagará como impuesto) un monto igual al 30 por ciento del monto de lo que hubiese sido el dividendo de no haber retención.

(b) CRÉDITO PERMITIDO A LA PERSONA JURÍDICA CONTRA EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA.- Cuando cualquier persona jurídica retenga cualquier monto de conformidad con la Subsección (a), dicho monto será un crédito contra el impuesto establecido en la Sección 1 sobre la renta imponible de la persona jurídica que haga la distribución para el año fiscal en el que se hace la retención. A una compañía de seguros no se le permitirá créditos contra el impuesto de la Sección 1 determinado, de conformidad con la Sección 152, sobre sus primas brutas en vez de su renta neta imponible.

(c) TRATAMIENTO DEL EXCESO DE CRÉDITOS.- Cuando para cualquier año fiscal el crédito permitido a una persona jurídica de conformidad con la Subsección (b) exceda al impuesto de la persona jurídica establecido bajo la Sección 1 para ese año, tal exceso se trasladará a ejercicios futuros y será considerado un crédito para el año siguiente al año en el cual surgió.

(d) LOS DIVIDENDOS CUANDO HAY INVERSIÓN DIRECTA.- Cada persona jurídica (en lo sucesivo denominada "primera persona jurídica"), propietaria del 20 por ciento o más en valor del capital de una segunda persona jurídica, establecerá una cuenta de dividendos. Cada vez que la primera persona jurídica reciba un dividendo de la

segunda persona jurídica, excluirá el monto neto que recibe de la renta bruta, pero sumará ese monto neto a su cuenta de dividendos. Los pagos subsiguientes de dividendos de la primera persona jurídica a sus accionistas se harán primero de la cuenta de dividendos hasta el alcance de la misma, y no estarán sujetos a retención bajo la Subsección (a).

(e) EXCLUSIÓN DE DIVIDENDOS POR PARTE DE LOS ACCIONISTAS.-

Una persona física o jurídica que reciba un dividendo de una persona jurídica que esté obligada a retención sobre dicho dividendo bajo la Subsección (a), o un dividendo proveniente de una cuenta de dividendos descrita en la Subsección (d), no tendrá que incluir tal dividendo en su renta.

CAPITULO 13

IMPUESTOS POR VÍA DE RETENCIÓN Y PAGOS ANTICIPADOS DEL IMPUESTO

SECCIÓN 171. RETENCIÓN SOBRE LOS SALARIOS.

(a) REGLA GENERAL.- Todo pagador domiciliado que pague salarios a un empleado deberá retener de tales salarios el impuesto determinado bajo la presente Sección.

(b) EMPLEADORES QUE NO SON PATRONOS PRINCIPALES.- Cuando el pagador no es el empleador principal del empleado de que se trate, el monto retenido será el 30 por ciento de los salarios (antes de la retención).

(c) EMPLEADOR PRINCIPAL.- El monto retenido de los salarios por un empleador principal se determinará de conformidad con las tablas de retención para el período apropiado por el que se pague nómina. Tales tablas:

(1) se basarán sobre un monto básico para cada nivel, que se determina dividiendo los montos por nivel establecidos en la Sección 3(a) entre el número de períodos de pago de nómina en un año calendario;

(2) adjudicarán un monto básico a cada nivel para el primer período del año calendario por el que se pague nómina;

(3) adjudicarán un monto básico adicional a cada nivel por cada período por el que se pague nómina con posterioridad al primero;

(4) calcularán un impuesto provisional sobre el total de los salarios acumulativos pagados por el empleador principal durante el año, con anterioridad al último día del período por el que se pague nómina, y sustraerá de este impuesto provisional la suma de los montos retenidos por el empleador principal correspondientes a períodos previos por el que se pague nómina en el año; y

(5) dispondrán que las devoluciones por exceso de retención del empleador principal no se harán con anterioridad a la determinación del impuesto a pagar para el último período en que se pague nómina en el año calendario.

(d) TABLAS MENSUALES PARA EMPLEADORES PRINCIPALES.- Las tablas previstas bajo la Subsección (c) para los períodos en que se paguen nóminas que consistan de meses calendarios se construirán como sigue:

(1) El monto básico mensual para el nivel de tasa cero incluirá a los salarios desde PR cero hasta PR 4167. El monto básico mensual para el nivel de tasa del 15% incluirá a los salarios desde PR 4167 hasta PR 8333. El monto básico mensual para el nivel de tasa del 30% incluirá a los salarios de más de PR 8333.

(2) Tabla para enero.-

Salarios

Que no excedan PR 4167
Desde PR 4167 hasta PR 8333
Por encima de PR 8333

Porcentaje del impuesto a pagar

Cero
15% del excedente sobre PR 4167
PR 625, más el 30% del excedente
sobre PR 8333

(3) Tabla para febrero.-

Salarios

Que no excedan PR 8333
Desde PR 833 hasta PR 16667
Por encima de PR 16667

Porcentaje del impuesto a pagar

Cero
15% del excedente sobre PR 8333
PR 1250, más el 30% del excedente
sobre PR 16667

(4) Tabla para marzo.-

Salarios

Que no excedan PR 12500
Desde PR 12500 hasta PR 25000
Por encima de PR 25000

Porcentaje del impuesto a pagar

Cero
15% del excedente sobre PR 12500
PR 1875, más el 30% del excedente
sobre PR 25000

(5) Las tablas para abril y meses subsiguientes.- Las tablas para abril y los meses subsiguientes se determinarán agregando un monto básico mensual adicional a cada nivel por cada uno de tales meses subsiguientes.

(6) Créditos para los impuestos de meses anteriores.- Respecto a cada mes después de enero, la suma de los impuestos retenidos por el empleador principal para los meses anteriores en el año calendario se acreditará contra el impuesto determinado bajo la tabla del mes respecto de los salarios acumulativos. No se hará ninguna devolución por cualquier exceso de pago de retenciones mensuales de conformidad con estas tablas antes de que se establezca el monto del impuesto a pagar en el mes de diciembre.

(e) CADA PERSONA FÍSICA TENDRÁ UN SOLO EMPLEADOR PRINCIPAL A LA VEZ.- Una persona física podrá tener un sólo empleador principal a la vez. Este será el empleador designado por el empleado en el momento y en la forma

prevista en los reglamentos. Una persona física podrá designar a uno o más de un sucesor del empleador principal durante el año calendario, pero únicamente si se transfieren (en la manera prevista en los reglamentos) los expedientes de los sueldos y las retenciones efectuados por los patronos principales anteriores sobre la persona física de que se trate.

(f) PERIODOS POR LOS CUALES SE PAGA NOMINA.- Para los fines de la presente Sección, el término "período por el cual se pague nómina" significa el período por el cual el patrón normalmente paga los salarios al empleado. Tal período podrá ser uno cualquiera, o más de los siguientes períodos especificados en los reglamentos: diario, semanal, bisemanal, quincenal, mensual, trimestral, semestral, anual, o períodos diversos.

(g) DEFINICIÓN DE SALARIOS.- Para los fines del presente Capítulo, el término "salarios" significa cualesquiera de los siguientes montos pagados por un patrono en efectivo o en naturaleza:

- (1) sueldos, salarios, y bonificaciones; y
- (2) en la medida prevista en los reglamentos, cualquier otra compensación.

(h) MONTOS EXCLUIDOS DE LOS SALARIOS.- Para los fines del presente Capítulo, el término "salario" no incluye:

- (1) ninguna compensación que esté excluida de la renta bruta bajo la Sección 13(c) o cualquier otra disposición de este Código; ni
- (2) ninguna renta proveniente de fuentes fuera de Progresá.

(i) PAGADOR DOMICILIADO.- Para los fines del presente Capítulo, el término "pagador domiciliado" significa:

- (1) cualquier persona jurídica o sociedad de personas o en participación domiciliadas;
- (2) cualquier establecimiento permanente en Progresá de una persona no domiciliada;
- (3) cualquier unidad gubernamental u organización sin fines lucrativos descrita en la Sección 91(b); y
- (4) cualquier persona física domiciliada, pero únicamente con respecto a los pagos realizados por tal persona física para la conducción de un negocio.

(j) EMPLEADO.- Para los fines de la presente Sección:

- (1) INCLUSIÓN DE FUNCIONARIOS Y DIRECTORES INCLUIDOS.- El término "empleado" incluye cualquier funcionario del

gobierno (incluyendo funcionarios electos), así como a los ejecutivos o directores de cualquier persona jurídica.

(2) DETERMINADOS CONTRATISTAS INDEPENDIENTES.- En la medida que lo prevean en los reglamentos, la renta proveniente de los servicios provistos por una persona física a quien no se llame empleado, pero que tenga dos o más de las características fundamentales de un empleado (conforme a lo establecido en los reglamentos), se tratará como si fueren salarios pagados a un empleado.

(k) TRATO DE LA RETENCIÓN SOBRE LOS SALARIOS COMO IMPUESTO FINAL EN DETERMINADOS CASOS.- Cuando:

(1) una persona física domiciliada no tenga renta bruta para el año fiscal salvo salarios sujetos a retención conforme a esta Sección e intereses descritos en la Sección 163; y

(2) el contribuyente no opte por presentar la declaración de la renta para el año fiscal;

entonces, el impuesto así retenido constituirá el impuesto final establecido bajo la Sección 1 para tal año fiscal.

SECCIÓN 172. RETENCIÓN SOBRE LOS INTERESES, REGALÍAS Y ANANCIAS DE JUEGOS DE AZAR.

(a) ESTABLECIMIENTO DEL IMPUESTO.- Cualquier pagador domiciliado (dentro del significado de la Sección 171(i)) que realice cualquier pago descrito en la Subsección (b) a cualquier persona, o en su beneficio, retendrá y pagará como impuesto un monto igual al porcentaje del pago (antes de la retención) determinado en la Subsección (c).

(b) PAGOS SUJETOS A RETENCIÓN BAJO ESTA SECCIÓN.- Los pagos descritos en esta Sección son pagos que constituyen renta proveniente de fuentes dentro de Progresia que son:

- (1) intereses;
- (2) regalías; o
- (3) loterías u otras ganancias de juegos de azar.

(c) TASA DE RETENCIÓN.- La tasa de retención bajo esta Sección será el siguiente porcentaje del pago (antes de la retención):

<u>Tipo de Pago</u>	<u>Porcentaje</u>
Intereses descritos en la Sección 163	5
Otros Intereses	15
Regalías	15
Lotería u otras ganancias de juegos de azar	30

(d) **IMPUESTO TRATADO COMO IMPUESTO FINAL PARA PERSONAS NO DOMICILIADAS.**- En el caso de una persona no domiciliada, el impuesto establecido por esta Sección constituirá el impuesto final previsto bajo la Sección 1 sobre los montos retenidos.

SECCIÓN 173. RETENCIÓN SOBRE TRANSFERENCIAS DE DERECHOS EN BIENES RAÍCES DE PROGRESA.

(a) **RETENCIÓN.**- En la medida que lo prevean los reglamentos, cualquier persona que haga cualquier pago en relación con la transferencia de un bien inmueble localizado en Progresá retendrá del pago, y pagará como impuesto, el monto descrito en la Subsección (b).

(b) **MONTO RETENIDO.**- El monto descrito en esta Subsección será el menor entre:

- (1) el 15 por ciento del pago (antes de la retención); o
- (2) el 30 por ciento de la ganancia obtenida por el transferente.

Para los fines del párrafo (2), la persona que realiza el pago podrá basarse en una certificación sobre el monto de la ganancia del transferente que cumple con los requisitos prescritos mediante los reglamentos.

(c) **TRANSFERENCIA DE LOS BIENES INMUEBLES DE PROGRESA.**- Para los fines de la presente Sección, el término "transferencia de los bienes inmuebles de Progresá" significa la transferencia de cualquier derecho en bienes inmuebles localizados en Progresá. Dicho término incluye la transferencia de derechos en el capital accionario de una persona jurídica de la cual el 50 por ciento o más de sus tenencias consista en derechos directos o indirectos en bienes inmuebles localizados en Progresá.

SECCIÓN 174. RETENCIÓN SOBRE LOS PAGOS A PERSONAS FÍSICAS Y JURÍDICAS NO DOMICILIADAS.

(a) **RETENCIÓN.**- Un pagador domiciliado (dentro del significado de la Sección 171(i)) que realice cualquier pago de renta proveniente de fuentes dentro de Progresá (salvo el pago descrito en la Subsección (b)) a una persona física no domiciliada o una

persona jurídica no domiciliada retendrá y pagará como impuesto un monto igual al 15 por ciento del pago (antes de la retención).

(b) **LA SECCIÓN NO ES APLICABLE A DETERMINADOS MONTOS.**- Esta Sección no se aplicará a:

- (1) los salarios (según se definen en la Sección 171(g));
- (2) los intereses y regalías;
- (3) la lotería y otras ganancias de juegos de azar;
- (4) los pagos con respecto a la transferencia de bienes inmuebles; ni a
- (5) los dividendos excluidos bajo la Sección 164(e).

(c) **TRATAMIENTO DEL IMPUESTO COMO IMPUESTO FINAL.**- El impuesto establecido en la presente Sección constituirá el impuesto final previsto bajo la Sección 1 con respecto a los montos retenidos.

SECCIÓN 175. PAGO ANTICIPADO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA.

(a) **REQUISITO DE PAGO.**- Excepto por lo que dispongan los reglamentos, toda persona realizará un pago anticipado del impuesto igual al 100 por ciento del impuesto de tal persona bajo la Sección 1 para el año precedente. Dicho pago se hará en 3 cuotas, de la manera siguiente:

A más tardar en las siguientes fechas	Porcentaje a pagar del pago
del año en curso:	anticipado del impuesto:
30 de junio	50 por ciento
30 de septiembre	30 por ciento
31 de diciembre	20 por ciento

(b) **REDUCCIÓN POR LOS MONTOS RETENIDOS.**- Del monto tratado como pago anticipado del impuesto para el año en curso se reducirá el monto total retenido bajo las Secciones 171, 172 y 173, y se permitirá como un crédito contra el impuesto establecido en la Sección 1 para el año en curso.

(c) **CONTRIBUYENTE CON RENTA MAS BAJA.**- El contribuyente que pueda demostrar que la renta para el año en curso es por lo menos un 30 por ciento más baja que la renta obtenida el año anterior, podrá solicitar, con por lo menos un mes de anticipación a una de las fechas de pago de las cuotas establecidas en la Subsección (a), que las cuotas pendientes sean reducidas. El funcionario designado podrá exonerar al contribuyente, en todo o en parte, del requisito de pagar tales cuotas.

(d) **PAGOS INSUFICIENTES.**- Cualquier pago insuficiente de una de las cuotas requeridas de conformidad con la presente Sección generará intereses, a la tasa prevista en la Sección 561(c), a contar de la fecha de vencimiento de la cuota hasta la fecha de vencimiento de la declaración de la renta del impuesto establecido bajo la Sección 1 para dicho año.

CAPITULO 14

CRÉDITOS

SECCIÓN 181. CRÉDITOS CONTRA EL IMPUESTO.

(a) **CRÉDITOS CONTRA EL IMPUESTO ESTABLECIDO EN LA SECCIÓN**

1.- Los contribuyentes podrán acreditar contra el impuesto establecido en la Sección 1, para el año fiscal, los siguientes montos:

- (1) los montos retenidos durante el mismo año fiscal de conformidad con las Secciones 171, 172 ó 173;
- (2) los pagos anticipados durante el mismo año fiscal realizados de conformidad con la Sección 175; y
- (3) los créditos por impuestos pagados en el extranjero, permitidos en virtud de la Sección 182 para los montos pagados, o devengados y adjudicados, para el mismo año fiscal de que se trate.

(b) **TRATAMIENTO DEL BALANCE DE CRÉDITOS.**- Para el tratamiento del balance de créditos, cuando los créditos contra el impuesto del contribuyente excedan el monto de dicho impuesto, véase la Sección 523(a).

SECCIÓN 182. CRÉDITO POR EL IMPUESTO EXTRANJERO SOBRE RENTA PROVENIENTE DE INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

(a) **OTORGAMIENTO DEL CRÉDITO.**- Un contribuyente podrá elegir acreditar contra el impuesto establecido en la Sección 1 los impuestos sobre la renta pagados a cualquier país extranjero en el que la renta proveniente de inversiones e instrumentos financieros surja, cuando dicha renta estuviese también sujeta al impuesto establecido en la Sección 1. El contribuyente que, para cualquier año fiscal, elija acreditar cualquier impuesto sobre la renta pagado en un país extranjero de conformidad con esta Sección, no podrá reclamar ninguna deducción por concepto de ningún impuesto sobre la renta de dicho país extranjero para tal año.

(b) **LIMITACIÓN POR PAÍS.**- El monto del crédito con respecto de los impuestos sobre la renta pagados a cualquier país extranjero para cualquier año fiscal no excederá la proporción de la obligación total del contribuyente bajo la Sección 1 para tal año que la renta bruta -proveniente de sus inversiones e instrumentos financieros de fuentes dentro del país extranjero (menos los gastos atribuibles a la producción de dicha renta) para tal período- guarde con relación a su renta total imponible para tal año.

(c) AÑO DEL CRÉDITO.- Un impuesto pagado a un país extranjero será acreditable en el año en que la renta sea gravable de conformidad con la Sección 1.

(d) EL TERMINO PAÍS EXTRANJERO INCLUYE SUBDIVISIONES POLÍTICAS.- Para los fines de la presente Sección, el término "país extranjero" incluye cualquier subdivisión política del país de que se trate.